

Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115518615>

A1
B 30
A56

Government
Publications

1976

1977

37

352
**ANNUAL
REPORT**

2
of the
**Agricultural
Products
Board**



**Agriculture
Canada**

ISSN/APB 0383-2325

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1976-77

Board Members:

W.E. Jarvis, Chairman
G.I. Trant, Vice-Chairman
E.J. LeRoux, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

YEAR IN REVIEW

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, is empowered to buy or sell or import agricultural products in general or to store, transport and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase, sale and delivery thereof or to purchase agricultural products on behalf of any government as is deemed necessary and expedient to the Government's purposes.

The Chairman of the Board, Mr. W.E. Jarvis, Associate Deputy Minister, Agriculture Canada, was joined on the Board by Dr. G.I. Trant, Assistant Deputy Minister, Economics Branch, as Vice-Chairman effective October 28, 1976, following the retirement of C.R. Phillips.

Dr. E.J. LeRoux, Director General, Operations Directorate, Research Branch, continued for the year as the third Board member.

As noted in the report of the Agricultural Stabilization Board, the Products Board undertook the purchase and resale of a number of agricultural commodities for the purpose of providing market support for those commodities.

MAPLE SYRUP:

A program to share equally the costs of a purchase and resale program of up to five million lbs. of maple syrup with the Province of Quebec was approved by Order-in-Council P.C. 1976-1/1149 dated May 18, 1976 at a cost of not more than \$550,000. This program was developed to assist in the disposal of excess 1974 C and D grades of maple syrup. Actual program costs were \$529,569.

TURKEYS:

A contingent liability in respect of a suit against the Crown was settled in June of 1976 with the payment of \$30,414 to a contractor, on the recommendation of the Department of Justice, in full and final settlement of claims arising out of contract for processing turkey for the World Food Program.

BEEF LOAF:

Of the 4,889,862 lbs. of canned cooked cow beef as "Canadian Beef Loaf", acquired under authority of P.C. 1975-59, 88,218 lbs. remaining as at April 1, 1976 were shipped in completing this project. Again, since the selling price of this product to CIDA was set to recover all costs, no loss is recorded by the Board for this program.

EGG PRODUCTS:

The Board had been previously authorized in 1974-75 to purchase, store, transport, process or package shell eggs and egg products and to sell the product to the Canadian International Development Agency. The final 309,960 lbs. that remained in storage as at March 31, 1976 was delivered, bringing the total deliveries under this program to 1,084,920 lbs. No profit or loss is shown to the Board's account, since selling prices to CIDA were adjusted to reflect all costs of the program.

SOUR CHERRIES:

P.C. 1975-1687 authorized the Board to purchase up to eleven million pounds of sour cherries at a price of 31¢ per lb. and to resell this product, at a loss of not more than \$500,000 including handling, storage, and transportation charges. A total of 2,660,334 lbs. were purchased. The 1,405,946 lbs. in inventory as at March 31, 1976 has been sold at a price that recovered all costs plus a profit of \$20,817.

APPLES - Solid Pack:

P.C. 1976-5/649 gave authority to the Board to purchase up to 146,000 cases of solid pack Nova Scotia apples at \$6.85 per case to be resold through the processors at prices that, including processing, handling, storage and transportation would not give rise to a loss of more than \$552,000. 141,842 cases were actually purchased with 105,602 cases delivered in 1976-77 against commitments previously made, for a net loss on the program of \$517,256 (\$264,492 of which was recorded previously for the 1975-76 fiscal year).

GRAPES:

P.C. 1976-2419 dated September 30, 1976 and amended by P.C. 1976-2825 dated November 18, 1976 authorized the Board to purchase up to 7200 tons of grapes (7000 tons Ontario and 200 tons British Columbia) and to store, transport and process the grapes and grape products, reselling the products with a loss not exceeding \$330,000. 7120.3 tons were actually purchased and pressed for juice and juice concentrates. These products were sold to various companies in the food and wine trade at competitive prices as markets developed. As of March 31, 1977 losses on sales of \$3,499 had occurred with an inventory written down of \$126,410 on varieties for which sales have been committed. A further provision of \$200,091 has been recorded in the accounts in order to reflect inventories at the lower of cost or market values.

ADMINISTRATION:

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board and the respective commodity Divisions with the Production and Marketing Branch, as required.

Administration expenses amounting to \$21,665 were allocated to Board operations; \$16,124 from Agriculture Vote 15 and \$5,541 as services provided without charge by government departments.

Financial statements for the Board's operation are attached.

The Chairman and Members,
Agricultural Products Board,
Ottawa, Ontario.
K1A 0C5

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1977 and the statement of operations and deficit for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1977 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 1, applied on a basis consistent with that of the preceding year.


Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario
June 28, 1977

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
(Established by the Agricultural Products Board Act)

Balance Sheet as at March 31, 1977

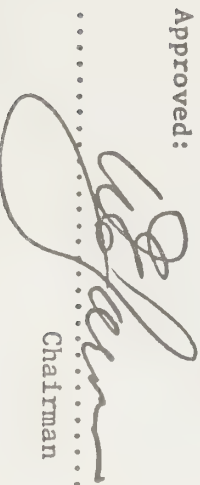
<u>Assets</u>		<u>Liabilities</u>	
	<u>1977</u>		<u>1976</u>
Accounts receivable - trade	\$ 22,176	Accounts payable	\$ 17,450
Due from government agency	87,466	Contractor's holdback	-
Inventory, at lower of cost and net realizable value (Note 2)	952,420	Advances to the Board as authorized by the Agricultural Products Board Act	1,044,612
		Surplus (deficit) of Canada	-
	<u>\$ 1,062,062</u>		<u>\$ 1,750,435</u>
			<u>\$ 1,750,435</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Certified correct:


.....
Secretary

Approved:


.....
Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations for the year ended March 31, 1977

	<u>1977</u>			<u>1976</u>
Trading operations:	<u>Sales</u>	<u>Cost of Sales</u>	<u>Loss (Profit)</u>	<u>Loss (Profit)</u>
Maple Syrup	\$ -	\$ 529,569	\$ 529,569	\$ -
Turkeys	-	30,414	30,414	-
Beef	106,265	106,265	-	-
Powder whole eggs	633,362	633,362	-	-
Cherries:				
Concentrated	-	-	-	65,078
Sweet	-	-	-	72,082
Sour	492,483	471,666	(20,817)	(4,411)
Apples	166,387	191,551	25,164	492,092
Pears	-	-	-	17,600
Grapes	37,217	40,716	3,499	-
Provision for loss	-	326,501	326,501	-
	<u>\$ 1,435,714</u>	<u>\$ 2,330,044</u>		
Loss on trading operations			894,330	642,441
Administrative expense			16,124	20,091
Services provided by government departments without charge -				
Part-time management and support services (Agriculture Canada)			1,330	50,675
Employee benefits			2,012	1,800
Accommodation			1,447	1,661
Accounting services			752	89
			<u>5,541</u>	<u>54,225</u>
Loss for the year			<u>\$ 915,995</u>	<u>\$ 716,757</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Surplus (Deficit)
for the year ended March 31, 1977

	<u>1977</u>	<u>1976</u>
Balance, beginning of the year as previously reported	\$ -	\$ -
Adjustment of prior year (Note 3)	<u>227,600</u>	<u>-</u>
	(227,600)	-
Loss for the year	<u>915,995</u>	<u>716,757</u>
	<u>(1,143,595)</u>	<u>(716,757)</u>
Agricultural Vote 20	1,121,930	414,841
Agricultural Vote 15	16,124	20,091
Services provided without charge	<u>5,541</u>	<u>54,225</u>
	<u>1,143,595</u>	<u>489,157</u>
Balance, end of year	<u>\$ -</u>	<u>\$ (227,600)</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Reconciliation with Public Accounts
March 31, 1977

	<u>1977</u>	<u>1976</u>
Advanced from Consolidated Revenue Fund, Balance Sheet	\$ 1,044,612	\$ 1,799,734
Deduct: Funds received after March 31, recorded in the Consolidated Revenue Fund as repayments of advances at that date	<u>322</u>	<u>-</u>
	1,044,290	1,799,734
Add: Payments made after March 31, but recorded in the Consolidated Revenue Fund as advances at that date	<u>17,075</u>	<u>-</u>
Advances, Public Accounts	<u>\$ 1,061,365</u>	<u>\$ 1,799,734</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements

March 31, 1977

1. Summary of significant accounting policies

Accounting basis

Expenses are recorded on a cash basis modified to include payments in April relating to work performed, goods received or services rendered prior to March 31, which basis is consistent with that used by departments of the Government of Canada. All other accounts of the Board are maintained on an accrual basis.

An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in the statement.

Fixed assets

Purchases of furniture and equipment are recorded as an administrative expense in the year of acquisition.

Inventory

Inventory is valued at lower of cost and net realizable value.

2. Inventory

Inventory at March 31, 1977 consisted of grape products. Due to the uncertainty of the market for some grape products, a provision of \$326,501 for anticipated loss has been recognized in the accounts.

3. Prior year's adjustment

The financial statements for the year ended March 31, 1976 have been restated to reflect a loss on the disposal of inventory of \$227,600 that had not been provided for in the accounts of that year.

le 31 mars 1977

1. Résumé des conventions comptables importantes

Méthode de comptabilité

Les dépenses sont enregistrées selon la méthode de comptabilité de caisse modifiée de façon à inclure les paiements en avril pour le travail exécuté, les marchandises reçues ou les services rendus avant le 31 mars; cette méthode est conforme à celle utilisée par les ministères du gouvernement canadien. Tous les autres comptes de l'Office sont tenus selon la méthode de comptabilité d'exercice.

L'état comprend un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par ministères.

Immobilisations

Les achats de mobilier et de matériel sont enregistrés comme dépenses d'administration de l'année d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués au plus bas du coût et de la valeur réalisable nette.

2.

Stocks

Les stocks au 31 mars 1977 consistaient en produits du raisin. A cause de l'incertitude du marché pour certains produits du raisin, une provision de \$326,501 pour des pertes escomptées a été inscrite dans les comptes.

3.

Rajustement de l'année antérieure

Les états financiers pour l'année terminée le 31 mars 1976 ont été redressés pour tenir compte de la perte sur l'aliénation de stocks de \$227,600 qui n'avait pas été comptabilisée dans les comptes de cette année.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

CONCILIATION AVEC LES COMPTES PUBLICS

31 MARS 1977

1976	1977	
\$1,799,734	\$1,044,612	Avancé du Fonds du revenu consolidé, bilan
-	322	A déduire : Fonds reçus après le 31 mars et enregistrés dans le Fonds du revenu consolidé comme des remboursements des avances à cette date
1,799,734	1,044,290	A ajouter : Paiements faits après le 31 mars mais enregistrés dans le Fonds du revenu consolidé comme des avances à cette date
-	17,075	
\$1,799,734	\$1,061,365	Avances, Comptes publics

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État du surplus (déficit)

pour l'année terminée le 31 mars 1977

1976	1977	
		Solde, au début de l'année, tel qu'il a été précédemment signalé
\$ -	\$ -	Rajustement de l'année antérieure (note 3)
-	227,600	Perte pour l'année
716,757	915,995	Le crédit 20, Agriculture
(716,757)	1,121,930	Le crédit 15, Agriculture
414,841	16,124	Services fournis gratuitement
20,091	5,541	Solde, à la fin de l'année
54,225	1,143,595	
489,157	-	
\$(227,600)		

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'exploitation pour l'année terminée le 31 mars 1977

Exploitation commerciale :				1977		1976	
Ventes		Coût des ventes		Perte		Perte	
(Profit)		(Profit)		(Profit)		(Profit)	
Sirop d'érable		\$	529,569	\$	529,569	\$	529,569
Dindes		-	30,414	-	30,414	-	-
Boeuf		106,265	106,265	-	-	-	-
Poudre d'oeufs entiers		633,362	633,362	-	-	-	-
Cerises :							
Concentrées		-	-	-	-	-	-
Sucrées		-	-	-	-	-	-
Sures		492,483	471,666	-	(20,817)	72,082	(4,411)
Pommes		166,387	191,551	-	25,164	492,092	17,600
Poires		-	-	-	-	-	-
Raisins :		37,217	40,716	-	3,499	-	-
Provision pour perte		-	326,501	-	326,501	-	-
		\$1,435,714	\$2,330,044				
Perte de l'exploitation commerciale				894,330		642,441	
Dépenses d'administration				16,124		20,091	
Services fournis gratuitement par les ministères							
Gestion à temps partiel et services de soutien							
(Ministère de l'Agriculture)							
Prestations aux employés				1,330		50,675	
Locaux				2,012		1,800	
Services de comptabilité				1,447		1,661	
				752		89	
				5,541		54,225	
Perte de l'année				\$ 915,995		\$ 716,757	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

(Institué en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles)

Bilan au 31 mars 1977

Actif	1977	1976	Passif	1977	1976
Comptes à recevoir - commerce	\$ 22,176	\$ 282,926	Comptes à payer	\$ 17,450	\$ 158,530
Dû par un organisme gouvernemental	87,466	116,751	Retenue des entrepreneurs	-	19,771
Stocks, au plus bas du coût et de la valeur de réalisation nette (note 2)	952,420	1,350,758	Avances à l'Office en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles	1,044,612	1,799,734
			Surplus (déficit) du Canada	-	(227,600)
	<u>\$1,062,062</u>	<u>\$1,750,435</u>		<u>\$1,062,062</u>	<u>\$1,750,435</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Certifié exact :

Le secrétaire

Approuvé :

Le président

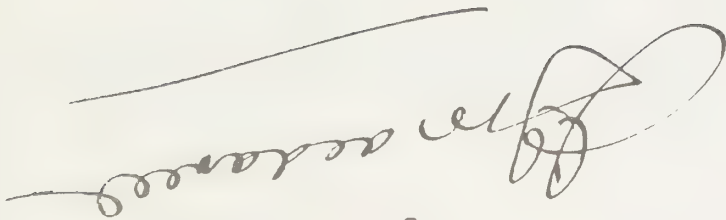
.....

Le président et les membres
Office des produits agricoles
Ottawa (Ontario)
K1A 0C5

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1977, ainsi que l'état de l'exploitation et l'état du déficit pour l'année terminée à cette date. Ma vérification a été effectuée en conformité avec les normes de vérification généralement reconnues, et a comporté en conséquence les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1977, ainsi que les résultats de son exploitation pour l'année terminée à cette date, conformément aux conventions comptables présentées dans la note 1, lesquelles ont été appliquées de la même manière qu'au cours de l'année précédente.

L'Auditeur général du Canada



Ottawa (Ontario)
Le 28 juin 1977

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en application par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, par le personnel des divisions de produits respectifs sous la Direction de la production et des marchés.

Les frais d'administration qui s'élevaient à \$21,665 ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office; \$16,124 ont été prélevés sur le crédit 15 (Agriculture) et 5,541 à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-jointes les états financiers de l'Office.

Au courant de l'année 1974-75, l'Office avait été autorisé à acheter, entreposer, transporter, transformer ou emballer des oeufs et des produits d'oeufs et de vendre ces produits à l'Agence canadienne du développement international. Les 309,960 livres qui étaient en entreposage au 31 mars 1976 ont été livrées, portant ainsi le total des livraisons sous ce programme à 1,084,920 livres. Aucun profit et aucune perte ont été reconnus au compte de l'Office, puisque les prix des ventes à l'A.C.D.I. ont été ajustés pour récupérer tous les coûts du programme.

CERISES SURES:

Le décret 1975-1687 a autorisé l'Office à acheter jusqu'à onze millions de livres de cerises sûres à un prix de 31¢ la livre et de revendre ce produit de façon à subir une perte moindre que \$500,000, y compris les frais de manutention, d'entreposage et de transport. Un total de 2,660,334 livres ont été achetées et les 1,405,946 livres en inventaires au 31 mars 1976 ont été vendues à un prix qui a permis de couvrir tous les frais et de réaliser un profit de \$20,817.

POMMES FRAICHES:

Le décret C.P. 1976-5/649 a autorisé l'Office à acheter, au maximum, 146,000 caisses de pommes fraîches de Nouvelle-Ecosse à \$6.85 la caisse et de les revendre aux fabricants à des prix qui entraîneront une perte inférieure à \$552,000, en tenant compte du traitement de la manutention, de l'entreposage et de la transportation. Effectivement, 141,842 caisses ont été achetées dont 105,602 caisses ont été livrées en 1976-77 afin de rencontrer les engagements de l'année précédente. La perte nette du programme s'est élevée à \$517,256 (\$264,492 de perte avait déjà été reconnu à l'année fiscale 1975-76).

R A I S I N S:

Le décret C.P. 1976-2419 du 30 septembre 1976, modifié par le décret C.P. 1976-2825 du 18 novembre 1976, a autorisé l'Office à acheter, au maximum 7,200 tonnes de raisins (7,000 tonnes en Ontario et 200 tonnes en Colombie Britannique), à entreposer, transporter et transformer les raisins et produits de raisins, et à revendre les produits à une perte inférieure à \$330,000. En effet, 7,120.3 tonnes ont été achetées et transformées en jus et concentrés. Ces produits ont été vendus à diverses compagnies du marché alimentaire et de vins à des prix compétitifs, à mesure que le marché pour ces produits était disponible. Au 31 mars 1977, des pertes sur les ventes au montant de \$3,499 avaient été reconnues et une dévaluation des inventaires pour les variétés dont les ventes étaient déjà engagées a été calculée à \$126,410. Une provision additionnelle au montant de \$200,000 a été réjetée dans les comptes afin de reporter les inventaires au plus bas du coût ou de la valeur du marché.

L'Office est autorisé aux termes de la loi sur l'Office des produits agricoles, à acheter, vendre ou importer des produits agricoles ou à les entreposer, les transporter ou les transformer, à vendre des produits agricoles à n'importe quel pays et à prendre les mesures qu'il estime nécessaires et opportunes pour acheter, vendre ou livrer ces mêmes produits ou pour acheter des produits agricoles au nom de n'importe quel gouvernement.

Le président de l'Office, monsieur W.E. Jarvis, sous-ministre adjoint, ministère de l'Agriculture, a été joint à l'Office par le Dr. G.I. Trant, sous-ministre adjoint, de la Direction de l'économie. La nomination du Dr. Trant au titre de vice-président de l'Office est entrée en vigueur le 28 octobre 1976, suite à la retraite de C.R. Phillips.

Le docteur E.J. LeRoux, Directeur général, Directeur des opérations, Direction des recherches, a complété l'année comme troisième membre de l'Office.

Comme le mentionne le rapport de l'Office de stabilisation des prix agricoles, l'Office des produits agricoles s'est chargé d'acheter et de revendre un certain nombre de produits agricoles en vue de stabiliser les prix de ces produits sur le marché.

SIROP D'ÉRABLE:

Un programme ayant pour but le partage égal avec la province de Québec des coûts associés à un programme d'achat et de vente d'un maximum de cinq millions de livres de sirop d'érable a été approuvé par le décret C.P. 1976-1/1149 du 18 mai 1976, sujet à un coût maximum à l'Office de \$550,000. Ce programme a été formé afin d'aider à la disposition de l'excès de sirop d'érable de catégories C et D produit en 1974. Les coûts actuels de ce programme ont été de \$529,569.

D I N D E S:

Un passif éventuel à l'égard d'une poursuite contre la Couronne a été réglé au mois de juin 1976 sur recommandation du ministère de la Justice en effectuant un paiement de \$30,414 à un entrepreneur. Ce paiement représentait un règlement final de tout compte réclamé à la suite d'un contrat pour la transformation de dinde au bénéfice du Programme alimentaire mondial.

PAIN DE BOEUF

Un total de 4,889,862 livres de viande de boeuf a été mis en conserve comme "Pain de boeuf canadien" suite au décret C.P. 1975-59. Les 88,884 livres qui composaient les stocks au 1er avril 1976 ont été livrées pour ainsi mettre fin à ce projet. Puisque le prix de ce produit vendu à l'A.C.D.I. a été établi de façon à couvrir tous les frais, l'Office n'a subi aucune perte pour ce programme.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL 1976-1977

PRESENTE

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE EUGENE F. WHELAN, C.P., M.P.

Membres de l'Office:

W.E. Jarvis, président
G.I. Trant, vice-président
E.J. Leroux, membre

Gestionnaire - secrétaire:

A.E. Proulx

ISSN/APB 0383-2325



de l'Office
de produits
Agricoles

RAPPORT
ANNUEL

1976
1977

1
330
A56

1977

1978

ANNUAL REPORT

**of the
Agricultural
Products
Board**



**Agriculture
Canada**

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.,

FOR THE YEAR

1977-78

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
E.J. LeRoux, Vice-Chairman
M.J. Heney, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

YEAR IN REVIEW

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, is empowered to buy, sell, or import agricultural products in general or to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase, sale, and delivery thereof; or to purchase agricultural products on behalf of any Government as is deemed necessary and expedient to the Government's purposes.

As with the Agricultural Stabilization Board, Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister - Policy and Planning, became Chairman of the Board, with Dr. E.J. LeRoux, Assistant Deputy Minister - Research, as Vice-Chairman and Mr. M.J. Heney, Assistant Deputy Minister - Food Production and Marketing, as a Member.

Activity under the Agricultural Products Board was not extensive in the fiscal year. No new programs were undertaken, either directly under the Agricultural Products Board Act nor in support of the market stabilization of agricultural commodities.

The only Board activity was with respect to the 1976 Grape Purchase Program previously authorized under Order in Council P.C. 1976-2419 dated September 30, 1976, and amended by Order in Council P.C. 1976-2825 dated November 18, 1976. As of the end of the fiscal year, the Board held 4,505 gallons of grape concentrate. It is expected that all remaining product will be sold in the next few months.

The Board also has an outstanding commitment to share in the losses of the 1976 Grape Purchase Program of the British Columbia Ministry of Agriculture up to a maximum of \$70,000 as authorized by Order in Council P.C. 1977-2/1770 dated June 23, 1977. No accounts had been rendered as of the end of the fiscal year, but it is anticipated that this provision will be fully utilized.

ADMINISTRATION

As noted in previous years' reports, the programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the assistance of the commodity Divisions of the Food Production and Marketing Branch as required.

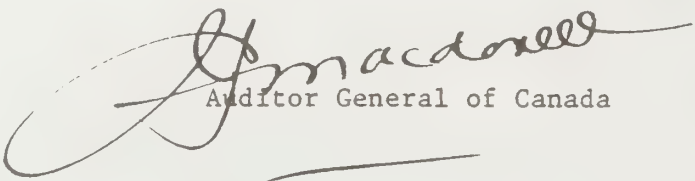
Administrative expenses totaling \$25,320 were charged to the Board for the 1977-78 fiscal year, \$20,568 from Agriculture Vote 15 and \$4,732 as services provided by Government Departments without charge.

The financial statements for the Board's operations are attached.

The Chairman and Members,
Agricultural Products Board,
Ottawa, Ontario.

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1978 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1978 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 1, applied on a basis consistent with that of the preceding year.


Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario
June 1, 1978

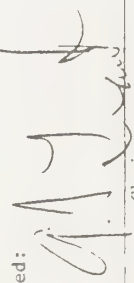
AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
(Established by the Agricultural Products Board Act)
Balance Sheet
as at March 31, 1978

	<u>ASSETS</u>		<u>LIABILITIES</u>	
	<u>1978</u>	<u>1977</u>	<u>1978</u>	<u>1977</u>
Accounts receivable - trade	\$ 134,148	\$ 22,176	Accounts payable	\$ 33,181
Due from government agency	88,066	87,466	Advances to the Board as authorized by the Agricultural Products Board Act	\$ 17,450
Inventory, at lower of cost and net realizable value	186,863	952,420		375,896
			Equity of Canada	1,044,612
				-
	<u>\$ 409,077</u>	<u>\$ 1,062,062</u>		<u>\$ 409,077</u>
				<u>\$ 1,062,062</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Certified correct:


Secretary

Approved: 
Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1978

	<u>1978</u>	<u>1977</u>
Balance at beginning of the year	\$ -	\$ -
Adjustment of prior year	-	(227,600)
Loss for the year	(60,845)	(915,995)
Agriculture Vote 20b	35,545	1,121,930
Agriculture Vote 15	20,568	16,124
Services provided without charge	<u>4,732</u>	<u>5,541</u>
Balance at end of the year	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1978

	<u>1978</u>			<u>1977</u>
Trading operation:	<u>Sales</u>	<u>Cost of Sales</u>	<u>Loss (Profit)</u>	<u>Loss (Profit)</u>
Grapes	\$ 893,055	\$ 928,600	\$ 35,545	\$ 3,499
Provision for loss				326,501
Maple Syrup				529,569
Turkeys				30,414
Sour Cherries				(20,817)
Apples				25,164
	<u>\$ 893,055</u>	<u>\$ 928,600</u>		
Loss on trading operations			35,545	894,330
Administrative expense			20,568	16,124
Services provided by government departments without charge -				
Part-time management and support services (Agriculture Canada)			1,165	1,330
Employee benefits			2,464	2,012
Accommodation			913	1,447
Accounting services			190	752
			<u>4,732</u>	<u>5,541</u>
Loss for the year			<u>\$ 60,845</u>	<u>\$ 915,995</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Reconciliation with Public Accounts
March 31, 1978

	<u>1978</u>	<u>1977</u>
Advanced from Consolidated Revenue Fund, Balance sheet	\$ 375,896	\$ 1,044,612
Deduct: Funds received after March 31, recorded in Consolidated Revenue Fund as repayments of advances at that date	<u>-</u>	<u>322</u>
	375,896	1,044,290
Add: Payments made after March 31, but recorded in the Consolidated Revenue Fund as advances at that date	<u>4,930</u>	<u>17,075</u>
Advances, Public Accounts	<u>\$ 380,826</u>	<u>\$ 1,061,365</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1978

1. Summary of significant accounting policies

Accounting basis

Expenses are recorded on a cash basis modified to include payments in April relating to work performed, goods received or services rendered prior to March 31, which basis is consistent with that used by departments of the Government of Canada. All other accounts of the Board are maintained on an accrual basis.

An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in the statement.

Fixed assets

Purchases of furniture and equipment are recorded as an administrative expense in the year of acquisition.

Inventory

Inventory is valued at lower of cost and net realizable value.

2. Outstanding commitment

As at March 31, 1978 the Board is committed to purchase not more than thirteen hundred tons of British Columbia grapes. The Board is also committed to sell the grapes at prices which in the aggregate will incur a loss of not more than \$70,000.

3. Agents

H & T International Food Brokers Inc., Toronto, Ontario, was engaged as a sales agent jointly with the Ontario Grape Growers' Marketing Board for the sale of grape concentrates to the food trade. Commissions in the amount of \$3,164 were paid to this agent by the Agricultural Products Board as of March 31, 1978.

1. Résumé des conventions comptables importantes

Méthode de comptabilité

Les dépenses sont enregistrées selon la méthode de comptabilité de caisse modifiée de façon à inclure les paiements en avril pour le travail exécuté, les marchandises reçues ou les services rendus avant le 31 mars; cette méthode est conforme à celle utilisée par les ministères du gouvernement canadien. Tous les autres comptes de l'Office sont tenus selon la méthode de comptabilité d'exercice.

L'état de l'exploitation comprend un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par les ministères.

Immobilisations

Les achats de mobilier et de matériel sont enregistrés comme dépenses d'administration dans l'année d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette.

2. Engagement en cours

Au 31 mars 1978, l'Office s'est engagé à acheter un maximum de 1,300 tonnes de raisins de la Colombie Britannique. L'Office s'est aussi engagé à vendre ces raisins à un prix, qui dans l'ensemble, ne ferait pas subir à l'Office une perte de plus de \$70,000.

3. Agents

H & T International Food Brokers Inc. de Toronto (Ontario) a été embauché à titre d'agent des ventes conjointement avec l'Ontario Grape Growers' Marketing Board pour la vente des concentrés de raisin à l'industrie de l'alimentation. Des commissions de \$3,164 ont été versées à cet agent par l'Office au 31 mars 1978.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Conciliation avec Les Comptes Publics
au 31 mars 1978

1978	1977
375,896	\$ 1,044,612
Déduire: Fonds reçus après le 31 mars et enregistrés au Fonds du revenu consolidé comme des rembourse- ments d'avances à cette date	
-	322
375,896	1,044,290
Ajouter: Paiements faits après le 31 mars mais enregistrés au Fonds du revenu consolidé comme des avances à cette date	
4,930	17,075
380,826	\$ 1,061,365
Avances, selon Les Comptes publics	

Avances du Fonds du revenu consolidé,
selon le bilan

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'exploitation
pour l'année terminée le 31 mars 1978

Exploitation commerciales			
	Ventes	Cout des Ventes	Perte (Profit)
	\$ 893,055	\$ 928,600	\$ 35,545
Raisins			\$ 3,499
Provision pour perte			326,501
Sirop d'érable			529,569
Dindes			30,414
Cerises sures			(20,817)
Pommes			25,164
	<u>\$ 893,055</u>	<u>\$ 928,600</u>	
Perte de l'exploitation commerciale			
Dépenses d'administration			20,568
Services fournis gratuitement par Les ministères			16,124
Services de gestion et de soutien à temps partiel (Ministère de l'Agriculture)			1,165
Prestations aux employés			2,464
Locaux			913
Services de comptabilité			190
			<u>4,732</u>
			5,541
Perte pour l'année			<u>\$ 60,845</u>
			<u>\$ 915,995</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'avoir
pour l'année terminée le 31 mars 1978

1978	1977
\$ -	\$ -
Solde au début de l'année	
Redressement affecté à l'année antérieure	(227,600)
Perte pour l'année	(915,995)
Crédit 20b, Agriculture	1,121,930
Crédit 15, Agriculture	16,124
Services fournis gratuitement	5,541
Solde à la fin de l'année	\$ -

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES
(Institué en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles)

Bilan au 31 mars 1978

<u>ACTIF</u>		<u>PASSIF</u>			
	<u>1978</u>	<u>1977</u>			
Comptes - clients	\$ 134,148	\$ 22,176	Comptes à payer	\$ 33,181	\$ 17,450
Dû par un organisme gouvernemental	88,066	87,466	Avances à l'Office en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles	375,896	1,044,612
Stocks, au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette	186,863	952,420	Avoir du Canada	-	-
	<u>\$ 409,077</u>	<u>\$ 1,062,062</u>		<u>\$ 409,077</u>	<u>\$ 1,062,062</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Certifié exact:

Le secrétaire



Approuvé:

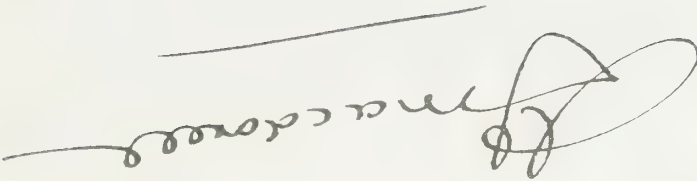
Le Président


Le président et les membres
Office des produits agricoles
Ottawa (Ontario)

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1978 ainsi que l'état de l'exploitation et l'état de l'avoir pour l'année terminée à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés qui j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1978 ainsi que les résultats de son exploitation pour l'année terminée à cette date, conformément aux conventions comptables énoncées dans la note 1, lesquelles ont été appliquées de la même manière qu'au cours de l'année précédente.

Le Vérificateur général du Canada,



Ottawa (Ontario)
Le 1er juin 1978

L'Office des produits agricoles, tel qu'établi sous la loi sur l'Office des produits agricoles, est autorisé à acheter, vendre ou importer des produits agricoles en général ou d'entreposer, transporter, et transformer ces mêmes produits; de vendre des produits agricoles à n'importe quel pays et de prendre les mesures pour l'achat, la vente et la livraison des produits dudit pays; ou d'acheter des produits agricoles au nom de n'importe quel gouvernement tel qu'il en sera jugé nécessaire et opportun aux intentions du gouvernement.

Tout comme avec l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal - Politiques et planification, est devenu président de l'Office, avec le docteur E.J. Leroux, sous-ministre adjoint - Recherches, comme vice-président et monsieur M.J. Heney, sous-ministre adjoint - Production et commercialisation des aliments, comme membre.

Pour cette année fiscale, les activités sous l'Office des produits agricoles n'ont pas été nombreuses. Aucun nouveau programme a été entrepris soit directement sous la loi sur l'Office des produits agricoles ou comme soutien à la stabilisation des prix de produits agricoles.

La seule activité de l'Office a eu rapport au programme d'achat de raisins 1976 qui a antérieurement été autorisé en vertu du décret C.P. 1976-2419 du 30 septembre 1976, et ensuite modifié par le décret C.P. 1976-2825 du 18 novembre 1976. Au terme de l'année fiscale, l'Office possédait 4,505 gallons de concentré de raisins. Il est prévu que le produit qui reste sera vendu au courant des prochains mois.

L'Office est aussi engagé à partager les pertes qui seront encourues par le ministère de l'Agriculture de la Colombie Britannique pour un programme d'achat de raisins 1976; le montant de cet engagement, autorisé en vertu du décret 1977-2/1770 du 23 juin 1977, est limité à \$70,000. Bien qu'aucun relevé de compte a été soumis par la fin de l'année fiscale, il est prévu que cette provision sera utilisée à son plein montant.

ADMINISTRATION

Tel que mentionné aux rapports des années précédentes, les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, avec l'aide des divisions de produits de la Direction de production et de la commercialisation des aliments.

Des dépenses administratives au total de \$25,320 ont été chargées à l'Office pour l'année fiscale 1977-78, dont \$20,568 du crédit 15 de l'Agriculture et \$4,732 comme services rendus sans frais par les ministères du gouvernement.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL 1977-1978

PRESENTE

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE EUGENE F. WHELAN, C.P., M.P.

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
E.J. Leroux, vice-président
M.J. Heney, membre

Gestionnaire - secrétaire:

A.E. Proulx

ISSN/APB 0383-2325



de l'Office
de Produits
Agricoles

RAPPORT
ANNUEL

1977
1978

CAI
DB 30
- A56

Government
Publications

1918

1979

ANNUAL REPORT

of the
Agricultural
Products
Board



Agriculture
Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1978-1979

Board Members:

G. I. Trant, Chairman
E. J. LeRoux, Vice-Chairman
M. J. Heney, Member

Secretary-Manager:

A. E. Proulx

YEAR IN REVIEW

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Act, R.S., c4, is empowered to buy, sell, or import agricultural products in general or to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase, sales and delivery thereof; or to purchase agricultural products on behalf of any Government as is deemed necessary and expedient to the Government's purposes. Programs under the Act are also taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act.

As with the Agricultural Stabilization Board, Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister - Policy, Planning and Economics, was Chairman of the Board, with Dr. E.J. LeRoux, Assistant Deputy Minister - Research, as Vice-Chairman and Mr. M.J. Heney, Assistant Deputy Minister - Food Production and Marketing, as a Member.

Keiffer Pears

Under Order-in-Council P.C. 1978-1/3144 dated October 12, 1978, the Board was authorized to purchase up to 1,000 tons equivalent of 1977 canned Keiffer pears (24 x 19 oz.) to assist Niagara growers and ensure the maximum utilization of the 1977 Keiffer pear crop. In actual fact, only 27,649 cases of canned pears were purchased for a total cost of \$353,630.71. As of March 31, 1979, 26,683 cases remained in inventory. This inventory was written down to market value of \$205,460., including a provision for a bad debt expense of \$12,355.14.

Grapes

The remaining inventory of grape concentrate, 4,505 gallons, held by the Board from the 1976 Grape Purchase Program authorized under P.C. 1976-2419 and as amended by P.C. 1976-2825 were sold. A net loss of \$37,109. was recorded on this product. A final reconciliation of the assistance to be provided to the B.C. Ministry of Agriculture as authorized under P.C. 1977-2/1700 on their 1976 Grape Purchase Program, was received and accordingly a payment of \$70,000. was made.

ADMINISTRATION

As noted in previous years' reports, the programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the assistance of the commodity Divisions of the Food Production and Marketing Branch as required.

Administrative expenses totaling \$26,457. were charged to the Board for the 1978-79 fiscal year, \$20,867. from Agriculture Vote 15 and \$5,590. as services provided by Government Departments without charge.

The financial statements for the Board's operations are attached.



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

The Chairman and Members
Agricultural Products Board
Ottawa, Ontario

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1979 and the statements of operations and deficit for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1979 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 1, applied on a basis consistent with that of the preceding year.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "R. G. LeBlond".

Senior Deputy Auditor General of Canada
for: Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario
June 15, 1979

Balance Sheet
as at March 31, 1979

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Certified correct:

Approved: _____
Secretary

_____ Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1979

	<u>1979</u>			<u>1978</u>
	<u>Sales</u>	<u>Cost of Sales</u>	<u>Loss</u>	<u>Loss</u>
Trading operation:				
Grapes	\$ 291,891	\$ 399,000	\$ 107,109	\$ 35,545
Keiffer Pears	<u>9,823</u>	<u>157,994</u>	<u>148,171</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 301,714</u>	<u>\$ 556,994</u>		
Loss on trading operations			<u>255,280</u>	<u>35,545</u>
Administrative expense			<u>20,867</u>	<u>20,568</u>
Services provided by government departments without charge-				
Part-time management and support services (Department of Agriculture)			1,210	1,165
Employee Benefits			2,323	2,464
Accommodation			1,982	913
Accounting Services			<u>75</u>	<u>190</u>
			<u>5,590</u>	<u>4,732</u>
Loss for the year			<u>\$ 281,737</u>	<u>\$ 60,845</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Deficit
for the year ended March 31, 1979

	<u>1979</u>	<u>1978</u>
Balance at beginning of the year	\$ -	\$ -
Loss for the year	(281,737)	(60,845)
Agriculture Vote 20b	107,109	35,545
Agriculture Vote 15	20,867	20,568
Services provided without charge	<u>5,590</u>	<u>4,732</u>
Balance at end of the year (Note 2)	<u>\$ 148,171</u>	<u>\$ -</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1979

1. Summary of significant accounting policies

Accounting basis

Expenses are recorded on a cash basis modified to include payments in April relating to work performed, goods received or services rendered prior to March 31, which basis is consistent with that used by departments of the Government of Canada.

An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in the statement.

Fixed assets

Purchases of furniture and equipment are recorded as an administrative expense in the year of acquisition.

Inventory

Inventory is valued at lower of cost and net realizable value.

2. Deficit (unappropriated loss)

The deficit arose from an unappropriated loss. The loss was the result of adjustments that were required to reduce the value of accounts receivable by \$9,800 and inventory by \$138,000 at year-end. A Treasury Board Submission has been prepared since the date of the financial statements to obtain approval for an allotment to cover this loss.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Reconciliation with Public Accounts
March 31, 1979

	<u>1979</u>	<u>1978</u>
Advanced from Consolidated Revenue Fund, Balance sheet	\$ 353,631	\$ 375,896
 Add: Payments made after March 31, but recorded in the Consolidated Revenue Fund as advances at that date	 -	 4,930
	<hr/>	<hr/>
Advances, Public Accounts	\$ 353,631	\$ 380,826
	<hr/>	<hr/>

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Conciliation avec les Comptes Publics
au 31 mars 1979

1979	1978
Avances du Fonds du revenu consolidé,	
\$ 353,631	\$ 375,896
selon le bilan	
Ajouter: Paiements faits après le 31 mars mais enregistrés au Fonds du revenu conso- lidé comme des avances à cette date	
-	4,930
\$ 353,631	\$ 380,826
Avances, selon les Comptes publics	

1. Résumé des conventions comptables importantes

Méthode de comptabilité

Les dépenses sont enregistrées selon la méthode de comptabilité de caisse modifiée de façon à inclure les paiements en avril pour le travail exécuté, les marchandises reçues ou les services rendus avant le 31 mars; cette méthode est conforme à celle utilisée par les ministères du gouvernement canadien.

L'état de l'exploitation comprend un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par les ministères.

Immobilisations

Les achats de mobilier et de matériel sont enregistrés comme dépenses d'administration dans l'année d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette.

2. Déficit (Perte sans affectation)

Le déficit provient d'une perte pour laquelle aucun crédit n'a été reçu. Cette perte est le résultat des ajustements nécessaires à une diminution dans la valeur des comptes-clients de \$9,800 et des stocks de \$138,000 à la fin de l'année. Une soumission a été préparée depuis ce temps et remise au Conseil du Trésor afin d'obtenir l'autorisation d'une affectation pour cette perte.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat du déficit
pour l'année terminée le 31 mars 1979

1978	1979	
\$ -	\$ -	Solde au début de l'année
(60,845)	(281,737)	Perte pour l'année
35,545	107,109	Crédit 20b, Agriculture
20,568	20,867	Crédit 15, Agriculture
4,732	5,590	Services fournis gratuitement
\$ -	\$ 148,171	Solde à la fin de l'année (note 2)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'exploitation
pour l'année terminée le 31 mars 1979

1979		1978	
Ventes	Coût des ventes	Perte	Perte
Exploitation commerciale			
Raisins	\$ 291,891	\$ 107,109	\$ 35,545
Poires Keiffer	9,823	148,171	-
	<u>\$ 301,714</u>		
	\$ 556,994		
Perte de l'exploitation commerciale			
Dépenses d'administration	20,867	255,280	35,345
Services fournis gratuitement par les ministères			
Services de gestion et de soutien à temps partiel (ministère de l'Agriculture)	1,210		1,165
Prestations aux employés locaux	2,323		2,464
Services de comptabilité	1,982		913
	75		190
	<u>5,590</u>		<u>4,732</u>
Perte pour l'année	\$ 281,737		\$ 60,845

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES
(Constitué en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles)

Bilan au 31 mars 1979

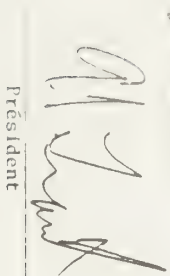
<u>ACTIF</u>		<u>PASSIF</u>			
	<u>1979</u>	<u>1978</u>			
Comptes - clients	\$ -	\$ 134,148	Comptes à payer	\$ -	\$ 33,181
À recevoir d'un organisme gouvernemental	-	88,066	Avances à l'Office en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles.	353,631	375,896
Stocks, au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette	205,460	186,863			
			<u>DÉFICIT DU CANADA</u>	(148,171)	-
	<u>\$ 205,460</u>	<u>\$ 409,077</u>	Déficit (note 2)	<u>\$ 205,460</u>	<u>\$ 409,077</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Certifié exact:


Secrétaire

Approuvé:


Président



Le président et les membres
Office du produits agricoles
Ottawa, Ontario

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1979 ainsi que l'état de l'exploitation et l'état du déficit pour l'année terminée à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1979 ainsi que les résultats de son exploitation pour l'année terminée à cette date, conformément aux conventions comptables énoncées dans la note 1, appliquées de la même manière qu'au cours de l'année précédente.

Le premier sous-vérificateur général du Canada
pour: Le Vérificateur général du Canada

Ottawa, Ontario
Le 15 juin 1979

ADMINISTRATION

Tel que mentionné aux rapports des années précédentes, les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, avec l'aide des divisions de produits de la Direction de la production et la commercialisation des aliments.

Des dépenses administratives au total de \$26,457. ont été chargées à l'Office pour l'année fiscale 1978-79, dont \$20,867 du crédit 15 de l'Agriculture et \$5,590 comme services rendus sans frais par les ministères du gouvernement.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office.

L'Office des produits agricoles, tel qu'établi sous la loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., c. 4, est autorisé à acheter, vendre ou importer des produits agricoles en général ou d'entreposer, transporter, et transformer ces mêmes produits; de vendre des produits agricoles à n'importe quel pays et de prendre les mesures pour l'achat, la vente et la livraison des produits du dit pays; ou d'acheter des produits agricoles au nom de n'importe quel gouvernement tel qu'il en sera jugé nécessaire et opportun aux intentions du gouvernement. Certains programmes sous la loi sont aussi entrepris comme soutien à la stabilisation des prix de produits agricoles au lieu d'actions sous la loi sur la stabilisation des prix agricoles.

Tout comme avec l'Office de stabilisation des prix agricoles, le Dr. G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal-Politiques, planification et économie, a été président de l'Office, avec le Dr. E.J. Leroux, sous-ministre adjoint - Recherches, comme vice-président et M. M.J. Heney, sous-ministre adjoint - Production et commercialisation des aliments, comme membre.

Poires Keiffer

En vertu du décret C.P. 1978-1/3144 du 12 octobre 1978, l'Office a été autorisé à acheter jusqu'à l'équivalent de 1,000 tonnes de poires Keiffer 1977 mises en conserve (24 x 19 oz) afin d'aider les cultivateurs de Niagara et assurer l'utilisation de la récolte de poires Keiffer 1977 à son maximum. En réalité, seulement 27,649 caisses de poires mises en conserve ont été achetées à un coût total de \$353,630.71. Au 31 mars 1979, 26,683 caisses demeuraient en inventaire. Cet inventaire a été diminué à une valeur marchande de \$205,460., y incluant une réserve pour des mauvaises créances de \$12,355.14.

Raisins

Le restant de l'inventaire de concentré de raisins, 4,505 gallons, retenu par l'Office sous le programme d'achat de raisins 1976 autorisé par le décret C.P. 1976-2419 et tel que modifié par le décret C.P. 1976-2825, ont été vendus. Une perte nette de \$37,109. a été enregistrée pour ce produit. Une réconciliation finale de l'aide à fournir au ministère d'agriculture de la C.-B., en vertu du décret C.P. 1977-2/1700, pour le programme d'achat de raisins 1976, a été reçue et en conséquence, un paiement de \$70,000 a été versé.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL 1978-79

PRESENTE

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., M.P.

Membres de l'Office:

G. I. Trant, président
E. J. LeRoux, vice-président
M. J. Heney, membre

Gestionnaire-secrétaire:

A. E. Proulx

Office
de produits
Agricoles

RAPPORT
ANNUEL

1978
/ 1979

CAI
DB 30
- 156

**1979
1980**

ANNUAL REPORT

**of the
Agricultural
Products
Board**



**Agriculture
Canada**

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1979-80

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
M.J. Heney, Vice-Chairman
G.J. Lavoie, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

1979-80

AUTHORITY:

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S., c4, is empowered to buy, sell, or import agricultural products in general or to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase, sales and delivery thereof; or to purchase agricultural products on behalf of any Government as is deemed necessary and expedient to the Government's purposes. Programs under the Act are also taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act.

COMPOSITION

As with the Agricultural Stabilization Board, Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister (Policy and Planning), was Chairman of the Board; Mr. M.J. Heney, Assistant Deputy Minister, Marketing Branch, was Vice-Chairman; and Mr. G.J. Lavoie was the third member.

OPERATIONS

No new programs were begun by the Board in the fiscal year 1979-80.

However, all the remaining inventory of 26,683 cases of 24 x 19 oz. dessert pears (Keiffer pears) processed from the 1978 crop were finally sold.

A further loss of \$385.00 was recorded in the disposal of this inventory, bringing the total loss to \$148,556 on this program.

At year end, no inventories of products remained and no liabilities or accounts receivable existed.



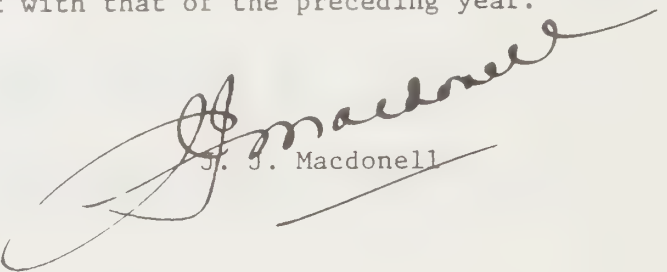
AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

The Chairman,
Agricultural Products Board,
Ottawa, Ontario.

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1980 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1980 and the results of its operations for the year ended in accordance with the accounting policies set out in Note 1, applied on a basis consistent with that of the preceding year.


J. J. Macdonell

Ottawa, Ontario
June 30, 1980

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
(Established by the Agricultural Products Board Act)

Balance Sheet
as at March 31, 1980

	<u>ASSETS</u>		<u>LIABILITIES</u>	
	<u>1980</u>	<u>1979</u>	<u>1980</u>	<u>1979</u>
Inventory, at lower of cost and net realizable value	\$ -	\$ 205,460	\$ -	\$ 353,631
			-	(148,171)
	\$ -	\$ 205,460	\$ -	\$ 205,460

Advances to the Board as authorized by the
Agricultural Products Board Act


Equity of Canada

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Approved:


Secretary

Approved:


Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1980

	<u>1980</u>			<u>1979</u>
	<u>Sales</u>	<u>Cost of Sales</u>	<u>Loss</u>	<u>Loss</u>
Trading Operations:				
Keiffer Pears	\$ 211,611	\$ 211,997	\$ 386	\$ 148,171
Grapes				<u>107,109</u>
	<u>\$ 211,611</u>	<u>\$ 211,997</u>		
Loss on trading operations			386	255,280
Administrative expense			10,948	20,867
Services provided by government departments without charge -				
Part-time management and support services (Agriculture Canada)			439	1,210
Employee benefits			1,187	2,323
Accommodation			1,973	1,982
Accounting services			<u>18</u>	<u>75</u>
			<u>3,617</u>	<u>5,590</u>
Loss for the year			<u>\$ 14,951</u>	<u>\$ 281,737</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1980

	<u>1980</u>	<u>1979</u>
Balance at beginning of the year	\$(148,171)	\$ -
Loss for the year	<u>(14,951)</u>	<u>(281,737)</u>
	(163,122)	(281,737)
Less: Recovered from:		
Agriculture Vote 20B	148,557	107,109
Agriculture Vote 15	10,948	20,867
Services provided without charge	<u>3,617</u>	<u>5,590</u>
Balance at end of the year	<u>\$ -</u>	<u>\$(148,171)</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1980

Summary of significant accounting policies

Accounting basis

Expenditures for the year include all amounts for work performed, goods received or services rendered prior to April 1, 1980. This basis is consistent with that followed by the departments of the Government of Canada.

An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in the statement.

Fixed assets

Purchases of furniture and equipment are recorded as an administrative expense in the year of acquisition.

Inventory

Inventory is valued at lower of cost and net realizable value.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers

du 31 mars 1980

Résumé des conventions comptables importantes

Méthode de comptabilité

Les dépenses de l'exercice comprennent toutes les sommes relatives au travail exécuté, aux biens reçus ou aux services rendus avant le 1^{er} avril 1980. Cela est conforme à ce qui se fait dans les autres ministères du gouvernement du Canada.

L'état comprend un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par les ministères.

Immobilisations

Les achats de mobilier et de matériel sont enregistrés comme dépenses d'administration de l'exercice d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1980

1980		
1979	\$ -	\$ (148,171)
	(14,951)	(281,737)
	(163,122)	(281,737)
	Deduire: récupéré à même:	
	le crédit 20b, Agriculture	148,557
	le crédit 15, Agriculture	10,948
	les services fournis gratuitement	3,617
	Solde à la fin de l'exercice	\$ -
		\$ (148,171)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'exploitation
pour l'exercice terminé le 31 mars 1980

1980	1979	Coût des		Ventes		Perte	
		Ventes		Ventes		Perte	
Exploitation commerciale							
Poires Keiffer	\$ 211,611	\$ 211,997	\$ 386			\$ 148,171	107,109
Raisins	\$ 211,611	\$ 211,997					
Perte de l'exploitation commerciale			386			255,280	
Dépenses d'administration			10,948			20,867	
Services fournis gratuitement par les ministères							
Services de gestion et de soutien à temps	439					1,210	
partiel (Agriculture Canada)	1,187					2,323	
Prestations aux employés	1,973					1,982	
Locaux	18					75	
Services de comptabilité	3,617					5,590	
Perte de l'exercice	\$ 14,951					\$ 281,737	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES
(Constitué en vertu de la loi sur l'Office des produits agricoles)

Bilan au 31 mars 1980

<u>ACTIF</u>		<u>PASSIF</u>	
	<u>1980</u>	<u>1979</u>	
Stocks, au moins du coût et de la valeur de réalisation nette	\$ -	\$ 205,460	
			Avances à l'Office en vertu de la loi sur l'Office des produits agricoles
			Avoir du Canada
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 205,460</u>	
			\$ -
			\$ 353,631
			(148,171)
			<u>\$ 205,460</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé:

le Secrétaire

Approuvé:

le Président



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

Le président
Office des produits agricoles
Ottawa (Ontario)

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1980 ainsi que l'état de l'exploitation et l'état de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1980 ainsi que les résultats de son exploitation pour l'exercice terminé à cette date selon les conventions comptables énoncées dans la note 1, appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Le Vérificateur général du Canada,

Ottawa (Ontario)
le 30 juin 1980

1979-1980

AUTORISATION:

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., c4, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles en général ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut en outre vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat, leur vente et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement selon les intentions de ce dernier. Certains programmes assujettis à la Loi appuient également la stabilisation des prix agricoles sans pour autant se rapporter à la Loi sur la stabilisation des prix agricoles.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, M. G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal (politique et planification), a assumé la présidence de l'Office; le vice-président en a été M. M.J. Heney, sous-ministre adjoint, Direction générale de la commercialisation; et M. G.J. Lavoie en a été le troisième membre.

ACTIVITÉS

L'Office n'a introduit aucun nouveau programme au cours de l'année financière 1979-1980.

Les 26,683 caisses de poires Keiffer (24 x 19 oz) de 1978 qui avaient été transformées ont finalement pu être écoulées, ce qui a entraîné une perte supplémentaire de \$385, portant ainsi le déficit total de ce programme à \$148,556.

A la fin de l'année, aucun produit ne restait en stock et aucun passif ni compte à recevoir n'était à signaler.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL 1979-80

PRESENTE

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
M.J. Heney, vice-président
G.J. Lavoie, Membre

Gestionnaire-secrétaire:

A.E. Proulx



de l'Office
de Produits
Agricoles

RAPPORT
ANNUEL

1979
1980

CAI
DB 30
- A56

1980
1981

ANNUAL REPORT

of the
Agricultural
Products
Board



THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1980-81

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

AUTHORITY:

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S., C.4, is empowered to buy, sell, or import agricultural products in general or to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase, sales, and delivery thereof; or to purchase agricultural products on behalf of any Government as is deemed necessary and expedient to the Government's purposes. Programs under the Act are also taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act.

COMPOSITION

As with the Agricultural Stabilization Board, Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister (Farm Income Services Branch) was Chairman of the Board; Mr. Y. Jacques, Assistant Deputy Minister (Marketing & Economics Branch), was named Vice-Chairman; and Mr. G.J.E. Grammond (Director, Agriculture and Food Development, Quebec) became the third member.

SOUR CHERRIES

An extra heavy sour cherry crop in Ontario created a surplus which processors were unable to handle. As a result under Order in Council P.C. 1890-2180, the Board was authorized to purchase up to eight million pounds of sour cherries and to resell this product at a loss of not more than \$50 000 including handling, storage, and transportation charges. A total of 5 038 370 lbs. were purchased with 4 346 452 lbs. remaining in inventory as at March 31, 1981. It is anticipated that all product will be sold at a price to recover all costs incurred in this program with a small profit.

CANNED VEGETABLES

Order in Council P.C. 1980-2181 gave the Board authority to buy 200 000 cases of processed peas, tomatoes, and tomato juice and to resell such product at a price that, in the aggregate, will not be less than the purchase price of the processed peas and tomatoes plus handling, storage, and transportation by more than \$50 000. Actual purchases were 187,110 cases of peas and tomatoes at a cost of \$1 499 993. At March 31, 1981, all this product remained in inventory.

TURKEYS

To assist in the processing of turkeys in British Columbia, the Board was permitted under authority of Order in Council P.C. 1980-2/1545 to purchase up to one million pounds of frozen turkeys and to resell such at a price that would not incur a loss to the Board of more than \$180 000 including handling, storage, and transportation. The net loss actually incurred by the Board for the purchase and resale of the one million pounds of frozen turkeys was \$89 430.12.

TURKEYS - PAN-READY POULTRY (1980) LTD.

The Board was also authorized under Order in Council P.C. 1981-1/862 to buy not more than 3 750 000 pounds of frozen turkey to provide inventory financing for Pan-Ready Poultry (1980) Ltd. in view of the low level of capital and the uncertainties of the B.C. turkey market, and to resell such at prices that, in the aggregate, will not be less than the purchase price of the turkeys plus handling, storage and transportation by more than \$250 000. A total of 2 163 820 pounds were purchased and remained in storage as at March 31, 1981.

POTATOES

In order to firm market prices in Prince Edward Island and New Brunswick, the Governor-in-Council, under Order in Council P.C. 1980-1/1282, gave authority to the Board to purchase up to 700 000 cwt. of table potatoes held in storage in Prince Edward Island and New Brunswick, and to resell them at prices that would not give rise to a loss of more than \$1 000 000. A total of 197 400 cwt. were purchased, with 4238.5 cwt. sold and 193 161.5 cwt. diverted either to livestock feed or to sanitary disposal. The net loss actually incurred by the Board was \$596 954.48.

GRAPES

Order in Council P.C. 1980-2/2783 authorized a purchase of up to 5000 tons of surplus Ontario grapes and their conversion to brandy, with an anticipated loss of not more than \$1 500 000. A smaller harvest and better market conditions resulted in only 1266.4 tons actually being purchased and converted to brandy. The required aging process is for a period of two years. The resulting mature product will be sold to a distiller at competitive market prices. The 28 617 proof gallons in inventory as at March 31, 1981, were written down to a realizable market value of \$199 046.24. The net loss recorded, therefore, was \$318 259.11.

PRUNE-PLUMS

Under Order in Council P.C. 1980-1/3207, the Board was authorized to assist B.C. growers by purchasing not more than 810 000 pounds of surplus prune-plums, having it processed, and reselling the canned product at prices that would not incur a loss to the Board of more than \$100 000 including processing, handling, storage and transportation. As of March 31, 1981, the 48 913 cases purchased by the Board remained in inventory at a value of \$585 998.60.

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board and by Commodity

Officers within the Marketing and Economics and Food Production and Inspection Branch as required.

Administration expenses amounting to \$33 879.76 were allocated to Board operations; \$25 542.86 from Agriculture Vote 15 and \$8336.90 as services provided without charge by Government Departments.

Financial statements for the Board's operation are attached.

Report to the
Chairman of the
AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
on the examination of the
accounts and financial statements
for the year ended March 31, 1981



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

The Chairman
Agricultural Products Board
Ottawa, Ontario

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1981 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1981 and the results of its operations for the year then ended in accordance with accounting policies set out in Note 2, applied on a basis consistent with that of the preceding year.

A handwritten signature in cursive script, reading "Kenneth Inglis".

Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario
June 15, 1981

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
(Established by the Agricultural Products Board Act)

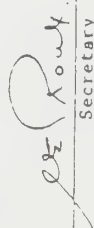
Balance Sheet
as at March 31, 1981

ASSETS

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
Accounts receivable - trade	\$ 138,577	\$ -
Inventory, at lower of cost and net realizable value	<u>6,662,729</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,801,306</u>	<u>\$ -</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Approved:


Secretary


Chairman

LIABILITIES

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
	\$ 8,502	\$ -
	<u>6,792,804</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,801,306</u>	<u>\$ -</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1981
(with comparative figures for the year ended March 31, 1980)

	<u>1981</u>		<u>1980</u>
	<u>Sales</u>	<u>Cost of Sales</u>	<u>Loss (Profit)</u>
Trading Operations:			<u>Loss</u>
Keiffer Pears	\$ -	\$ -	\$ -
Sour Cherries	426,211	398,360	(27,851)
Turkeys	943,283	1,032,713	89,430
Potatoes	12,886	609,840	596,954
	<u>\$ 1,382,380</u>	<u>\$ 2,040,913</u>	
Loss on sales			658,533
Write down to market value of year-end inventories of Turkeys (\$250,000) and Grapes (\$318,259)			568,259
Loss on trading operations			1,226,792
Administrative expense			25,543
Services provided by government departments without charge			
Part-time management and support services (Agriculture Canada)			2,823
Employee benefits			3,252
Accommodation			2,100
Accounting services			162
			<u>8,337</u>
Loss for the year			<u>\$ 1,260,672</u>
			<u>\$ 14,951</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1981

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
Balance at beginning of the year	\$ -	\$ (148,171)
Loss for the year	(1,260,672)	(14,951)
Contributions by Canada		
Agriculture Vote 20 - grants	8,019,596	148,557
Agriculture Vote 15 - operating expenditures	25,543	10,948
Services provided by government departments without charge	<u>8,337</u>	<u>3,617</u>
Balance at end of the year	<u>\$ 6,792,804</u>	<u>\$ -</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1981

1. Objective

The objective of the Board is to stabilize the price of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Summary of significant accounting policies

Accounting basis

Expenditures for the year include all amounts for work performed, goods received or services rendered prior to April 1, 1981. This basis is consistent with that followed by the departments of the Government of Canada.

An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in the statement.

Fixed assets

Purchases of furniture and equipment are recorded as an administrative expense in the year of acquisition.

Inventory

Inventory is valued at lower of cost and net realizable value.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers
du 31 mars 1981

1. Objetif

L'objectif de l'Office est de stabiliser le prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Résumé des conventions comptables importantes

Méthode de comptabilité

Les dépenses de l'exercice comprennent toutes les sommes qui se rapportent au travail exécuté, aux biens reçus ou aux services rendus avant le 1^{er} avril 1981. Cela est conforme à ce qui se fait dans les autres ministères du gouvernement du Canada.

L'état de l'exploitation comprend un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par les ministères.

Immobilisations

Les achats de mobilier et de matériel sont enregistrés comme dépenses d'administration dans l'exercice d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1981

1981	\$ -	Solde au début de l'exercice
1980	\$ (148,171)	Perte pour l'exercice
	(1,260,672)	Contributions par le Canada
	8,019,596	Crédit 20, Agriculture - subventions
	25,543	Crédit 15, Agriculture - dépenses de fonctionnement
	8,337	Services fournis gratuitement par les ministères
	\$ 6,792,804	Solde à la fin de l'exercice
	\$ -	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'exploitation
pour l'exercice terminé le 31 mars 1981

	1981		1980
Ventes		Perte	
Coût des ventes		(Bénéfice)	

Exploitation commerciale:

Poires Keiffer	\$ -	\$ -	\$ 386
Cerises aigres	426,211	398,360	(27,851)
Dindes	943,283	1,032,713	89,430
Pommes de terre	12,886	609,840	596,954
	<u>\$ 1,382,380</u>	<u>\$ 2,040,913</u>	

Perte sur les ventes

Démarquage à la valeur au
marché des stocks en fin
d'exercice de dindes
(\$250,000) et de raisins
(\$318,259)

Perte sur l'exploit-
tation commerciale

Dépenses d'administration

Services fournis gratuite-
ment par les ministères

Services de gestion et

de soutien à temps

partiel (Agriculture

Canada)

Prestations aux employés

Locaux

Services de comptabilité

	8,337	3,617
Perte pour l'exercice	<u>\$ 1,260,672</u>	<u>\$ 14,951</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES
(Constitué en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles)

Bilan au 31 mars 1981

	<u>ACTIF</u>			<u>PASSIF</u>	
	<u>1981</u>	<u>1980</u>		<u>1981</u>	<u>1980</u>
Comptes - clients	\$ 138,577	\$ -	Créditeurs	\$ 8,502	\$ -
Stocks, au moins du coût et de la valeur de réalisation nette	<u>6,662,729</u>	-	Avoir du Canada	<u>6,792,804</u>	-
	<u>\$ 6,801,306</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 6,801,306</u>	<u>\$ -</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé:

le Secrétaire

le Président

Rock
91/1/1



Le Président
Office des produits agricoles
Ottawa (Ontario)

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1981 ainsi que l'état de l'exploitation et l'état de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1981 ainsi que les résultats de son exploitation pour l'exercice terminé à cette date selon les conventions comptables énoncées à la note 2, appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Le Vérificateur général du Canada,

Ottawa (Ontario)
Le 15 juin 1981

Rapport au Président de
OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES
sur la vérification des comptes
et des états financiers pour l'exercice
terminé le 31 mars 1981

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en application par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, avec l'aide des agents de produits des directions générales de la Commercialisation et de l'Economie et de la Production et de l'Inspection des aliments.

Les frais d'administration qui s'élevaient à \$33 879.76 ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office; \$25 542.86 ont été prélevés sur le crédit n° 15 (Agriculture) et \$8336.90 à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-joint les états financiers de l'Office.

transport. L'achat et la revente d'un million de livres de dindons congelés a entraîné une perte de \$89 430.12.

DINDONS - PAN-READY POULTRY (1980) LTD.

Le décret C.P. 1981-1/862 a aussi autorisé l'Office à acheter, au plus, 3 750 000 livres de dindons congelés pour financer l'inventaire pour Pan-Ready Poultry (1980) Ltd. à cause du niveau très bas de capitaux et l'incertitude du marché de la dinde de la Colombie-Britannique, et à revendre ce produit à des prix qui, globalement, ne seront pas de \$250 000 inférieurs au prix d'achat plus les frais de manutention, d'emmagasinement et de transport. On a acheté, au total, 2 163 820 lb et au 31 mars 1981, aucune vente n'avait été réalisée.

POMMES DE TERRE

Afin de raffermir le prix du marché à l'île du Prince-Édouard et au Nouveau-Brunswick, le Gouverneur en Conseil, sous le décret C.P. 1980-1/1282, a autorisé l'Office à acheter, au plus, 700 000 quintaux de pommes de terre de consommation entreposés à l'île du Prince-Édouard et au Nouveau-Brunswick, et à les revendre à des prix qui entraîneront une perte inférieure à \$1 000 000. Sur les 197 400 quintaux que l'Office a achetés, 423,5 quintaux ont été vendus tandis que 193 161,5 quintaux ont été achetés soit pour alimentation animale ou pour destruction, ce qui a entraîné une perte nette de \$596 954.48.

RAISINS

Le décret C.P. 1980-2/2783 a autorisé l'achat d'un maximum de 5000 tonnes de raisins de surplus en Ontario et leur transformation en brandy, avec une perte nette anticipée de pas plus de \$1 500 000. Une plus petite récolte et des meilleures conditions de marché ont données lieu à l'achat de 1 266,4 tonnes de raisins et à leur transformation en brandy. La fermentation exigée est d'une période de deux ans. Le produit vieillit qui en résultera sera vendu à un distillateur à un prix de marché concurrentiel. Les 28 617 gallons de preuve en inventaire au 31 mars 1981 ont été réduits à leur valeur de réalisation sur le marché soit \$199 046.24. La perte nette était cependant de \$318 259.11.

PRUNES A PRUNEAUX

En vertu du décret C.P. 1980-1/3207, l'Office a été autorisé à venir en aide aux producteurs de la Colombie-Britannique en achetant, au plus, 810 000 livres de prunes à pruneaux en surplus, en les transformant et en revendant ce produit à des prix qui ne doivent pas occasionner une perte supérieure à \$100 000, en tenant compte du traitement, de la manutention, de l'entreposage et du transport. Au 31 mars 1981, toutes les 48 913 caisses qui ont été achetées demeuraient en inventaire dont la valeur a été évaluée à \$585 998.60.

AUTORISATION:

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., C.4, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles en général ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut en outre vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat, leur vente et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement selon les intentions de ce dernier. Certains programmes assujettis à la Loi appuient également la stabilisation des prix agricoles sans pour autant se rapporter à la Loi sur la stabilisation des prix agricoles.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal (Direction générale du soutien du revenu agricole), était le président de l'Office; M. Y. Jacques, sous-ministre adjoint (Direction générale de la commercialisation, et de l'économie), a été nommé vice-président; et M. G.J.E. Grammond, directeur (Direction générale du développement régional et des affaires internationales, Québec), en est devenu le troisième membre.

CERISES AIGRES

Une récolte exceptionnelle de cerises aigres en Ontario a causé un surplus que les transformateurs étaient dans l'impossibilité d'utiliser dans la conserve. Le décret C.P. 1980-2180 a autorisé l'Office à acheter un maximum de 8 millions de livres de cerises aigres et à les revendre sans perdre plus de \$50 000 en tenant compte des frais de manutention, d'entreposage et de transport. On a acheté, au total, 5 038 370 lb et, au 31 mars 1981, 4 346 452 lb n'avaient pas encore été vendues. On prévoit que toute la quantité sera vendue à un prix suffisamment élevé pour couvrir tous les frais engagés dans ce programme avec un léger profit.

LÉGUMES EN CONSERVES

Le décret C.P. 1980-2181 a autorisé l'Office à acheter 200 000 caisses de pois, tomates et jus de tomates transformés et à revendre ces produits à des prix qui, globalement, ne seront pas de \$50 000 inférieurs au prix d'achat plus les frais de manutention, d'emmagasinement et de transport. L'Office a acheté 187 110 caisses de pois et tomates transformés au coût de \$1 499 993. Au 31 mars 1981, tous ces produits demeuraient en inventaire.

DINDONS

Pour apporter une aide dans la transformation de dindes dans la Colombie-Britannique, l'Office a reçu l'autorisation sous le décret C.P. 1980-2/1545 à acheter un million de livres de dindons congelés et à les revendre à un prix qui ne doit pas occasionner une perte supérieure à \$180 000, en tenant compte de la manutention, de l'entreposage et du

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1980-1981

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE EUGÈNE F. WHELAN, C.P.

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-président
G.J.E. Grammond, membre

Gestionnaire-secrétaire:

A.E. Proulx

de l'Office
de produits
Agricoles

RAPPORT
ANNUEL

1980
/ 1981



Agriculture
Canada

Government
Publications

CAI
DB 30
- A56

Annual report

of the
Agricultural
Products
Board
1981 / 1982



Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1981-82

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S., c.4, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board can only sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are also taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act.

COMPOSITION

As with the Agricultural Stabilization Board, Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister (Farm Income Services Branch) was Chairman of the Board; Mr. Y. Jacques, Assistant Deputy Minister (Marketing & Economics Branch), was Vice-Chairman; and Mr. G.J.E. Grammond, Director (Agriculture and Food Development, Quebec), was the third member.

ACTIVITIES

SOUR CHERRIES - 1980

The Board continued the disposal of 1980 sour cherries acquired in the previous year under authority of P.C. 1980-2180. Sales of 911 214

kilograms were made amounting to \$1 523 739, with 1 060 324 kilograms remaining in inventory as at March 31, 1982. It is expected that all remaining products will be sold in the next marketing period.

CANNED VEGETABLES - 1980

Inventory acquired the previous year under P.C. 1980-2181 continued to be held. As at March 31, 1982, 187 110 cases remained. It is anticipated that all products will be sold at prices to recover all costs incurred in this program. An amount of \$255 143 was credited to the Consolidated Revenue Fund as interest equivalent on the value of the product unsold.

TURKEYS - 1981

The Board completed the acquisition of the 1 700 989 kilograms (3 750 000 pounds) of turkeys under authority of P.C. 1981-1/862. A total of 719 467 kilograms was purchased amounting to \$1 602 000 and a total of 1 610 250 kilograms at a value of \$3 593 877 was sold in this fiscal year. As at March 31, 1982, 90 719 kilograms remained in inventory with \$2 873 377.05 outstanding in deferred accounts receivable. The net loss incurred by the Board was \$95 516 for this program to date.

GRAPES - 1980

Under P.C. 1980-2/2783, the Board was authorized to purchase up to 5000 tons of surplus Ontario grapes to be converted to brandy, with an anticipated loss of not more than \$1 500 000. As at March 31, 1982,

28 617 proof gallons remained in inventory for aging process. The net expenditures recorded in fiscal year 1981-82 were \$8859 for a total loss of \$327 118 on this program to date.

GRAPES - 1981

The Board was authorized under P.C. 1981-1/3184 to purchase up to 3000 tons of surplus 1981 Ontario red hybrid grapes, to have them processed and to resell the finished products at prices that would not incur a loss to the Board of more than \$306 000 including processing, handling, storage and transportation. As of March 31, 1982, the Board had purchased 2259 tons of grapes and converted it to 2 007 550 litres (441 608 gallons) of wine and 33 003 litres (7200 gallons) of grape concentrate. As of the end of the fiscal year, the Board had sold 1 107 837 litres (243 695 gallons) of wine with a filtration loss of 90 579 litres (19 925 gallons) and 1213 litres (267 gallons) of grape concentrate with a filtration loss of 441 litres (97 gallons). A total of 800 891 litres (176 175 gallons) of wine and 31 349 litres (1876 gallons) of grape concentrate remained in inventory at year end. The net loss recorded to date for this program was \$247 088.

PRUNE-PLUMS - 1980

Under P.C. 1980-1/3207 the Board was previously authorized to assist B.C. growers by purchasing not more than 810 000 pounds of surplus prune-plums. As at March 31, 1982, 48 913 cases remained in inventory at year end. In spite of competition from abundant supplies of more desirable canned fruit (i.e. peaches and pears), it is expected that all product will be sold in the next few months.

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board and by Commodity Officers within the Marketing and Economics Branch and Food Production and Inspection Branch as required.

Administration expenses amounting to \$50 384 were allocated to Board operations - \$39 289 from Agriculture Vote 5 and \$11 095 as services provided without charge by Government Departments.

Financial statements for the Board's operation are attached.



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

The Honourable Eugene Francis Whelan, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the statement of operations of the Agricultural Products Board for the year ended March 31, 1982. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, this financial statement presents fairly the results of the operations of the Board for the year ended March 31, 1982 in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statement applied, after giving retroactive effect to the change from the accrual to the modified cash basis of accounting as explained in Note 3, on a basis consistent with that of the preceding year.

A handwritten signature in cursive script, reading "Kenneth Inglis".

Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario
August 3, 1982

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
(Established by the Agricultural Products Board Act)

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1982

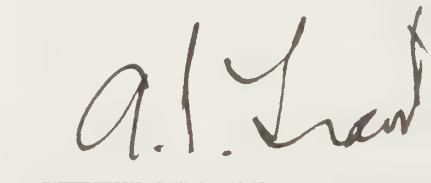
	<u>1982</u>	<u>1981</u>
Expenditure		
Purchases		
Turkeys	\$ 1,706,535	\$ 3,218,170
Grapes	1,164,324	517,305
Sour cherries	209,960	2,840,594
Prune-Plums	35,192	600,851
Potatoes	-	609,840
Canned vegetables	-	1,499,993
	<u>3,116,011</u>	<u>9,286,753</u>
Administration expenses	<u>48,102</u>	<u>33,880</u>
	<u>3,164,113</u>	<u>9,320,633</u>
Revenue		
Proceeds from sales		
Sour cherries	1,331,470	364,503
Turkeys	782,049	889,788
Grapes	74,550	-
Potatoes	-	12,866
	<u>2,188,069</u>	<u>1,267,157</u>
Interest	<u>255,143</u>	<u>-</u>
	<u>2,443,212</u>	<u>1,267,157</u>
Cost of operations	<u>\$ 720,901</u>	<u>\$ 8,053,476</u>
Provided for by:		
Parliamentary appropriations		
Agriculture Vote 5 (1981-Vote 20)	\$ 3,116,011	\$ 9,286,753
Agriculture Vote 5 (1981-Vote 15)	37,007	25,543
Revenue credited to the Consolidated Revenue Fund	(2,443,212)	(1,267,157)
Government departments which provided services without charge	<u>11,095</u>	<u>8,337</u>
	<u>\$ 720,901</u>	<u>\$ 8,053,476</u>

Approved:

Approved:



Secretary



Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statement
March 31, 1982

1. Objective

The objective of the Board is to stabilize the price of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

Expenditure

Expenditure for the year includes all amounts for work performed, goods received or services rendered prior to April 1. This basis is consistent with that followed by departments of the Government of Canada. An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in administration expenses.

Revenue

Revenue is recorded on a cash basis, consistent with that followed by departments of the Government of Canada, and is credited directly to the Consolidated Revenue Fund.

3. Change in basis of accounting

The balance of \$6,792,804 in the Agricultural Products Board Account, representing inventories, accounts receivable and payable, was deleted from the accounts of Canada on March 31, 1981 by the Adjustment of Accounts Act. As a result, the Board changed its basis of accounting in 1982 from the accrual to the modified cash basis described in Note 2. Accordingly, a balance sheet is no longer presented and the statement of operations for 1981 has been restated.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes à l'état financier
du 31 mars 1982

1. But

L'Office a pour but de stabiliser le prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

Dépenses

Les dépenses de l'exercice comprennent toutes les sommes qui se rapportent au travail accompli, aux biens reçus ou aux services rendus avant le 1^{er} avril. Cette méthode est conforme à celle suivie par les ministères du gouvernement du Canada. Les dépenses d'administration comprennent un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par des ministères du gouvernement.

Revenus

Les revenus sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité de caisse, méthode suivie par les ministères du gouvernement du Canada. Les revenus sont portés directement au crédit du Fonds du revenu consolidé.

3. Changement de méthode comptable

Le solde de \$6,792,804 dans le Compte de l'Office de produits agricoles, qui se compose de stocks, débiteurs et créditeurs, a été radié des comptes du Canada le 31 mars 1981 en vertu de la Loi sur la régularisation des comptes.

Par conséquent, l'Office a changé en 1982 sa méthode de la comptabilité d'exercice à celle de la comptabilité de caisse modifiée, comme le mentionne la note 2. Ainsi, l'Office ne présente plus un bilan et les chiffres de l'état des résultats de l'exercice 1981 ont été regroupés.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES
(Etabli en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles)

Etat des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1982

1982	1981
Dépenses	
Achats	
Dindons	\$ 3,218,170
Kaisins	517,305
Cerises aigres	2,840,594
Prunes à pruneaux	600,851
Pommes de terre	609,840
Légumes en conserve	1,499,993
Dépenses d'administration	9,286,753
	33,880
Revenus	9,320,633
Produits de ventes	
Cerises aigres	364,503
Dindons	889,788
Raisins	-
Pommes de terre	12,866
Intérêts	1,267,157
	-
Coût de l'exploitation	2,188,069
	255,143
	2,443,212
	\$ 8,053,476
Financement:	
Credit 5, Agriculture (Credit 20 en 1981)	\$ 3,116,011
Credit 5, Agriculture (Credit 15 en 1981)	37,007
Revenus crédités au Fonds du revenu consolidé	(2,443,212)
Services fournis gratuitement par des ministères	11,095
	8,337
	\$ 8,053,476

Approuvé:

Le Président

Le Secrétaire

Approuvé:



RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable Eugene Francis Whelan, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié l'état des résultats de l'Office des produits agricoles pour l'exercice terminé le 31 mars 1982. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et les autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, cet état financier présente fidèlement les résultats de l'exploitation de l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1982, selon les conventions comptables énoncées dans la note 2 afférente à l'état financier appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent, après répercussion rétroactive de l'adoption de la méthode de comptabilité de caisses modifiée au lieu de celle de la comptabilité d'exercice dont il est question à la note 3 afférente à l'état financier.

Le vérificateur général du Canada
Francis Whelan

Ottawa (Ontario)
le 3 août 1982

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en application par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, avec l'aide des agents de produits des Directions générales de la commercialisation et de l'économie et de la production et de l'inspection des aliments.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 50 384\$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 39 289\$ ont été prélevés sur le crédit n° 5 (Agriculture) et 11 095\$ à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office.

28 617 gallons demeurent en inventaire pour fermentation. La perte nette enregistrée pendant l'année financière 1981-1982 était de 8359\$ pour une perte totale de 327 118\$ pour ce programme.

RAISINS - 1981

En vertu du décret C.P. 1981-1/3184 l'Office a été autorisée d'acheter l'excédent de 3000 tonnes de raisins rouges hybrid de l'Ontario, en transformant et en revendant ces produits à des prix qui ne doivent pas occasionner une perte supérieure à 306 000\$ en tenant compte du traitement de manutention, d'entreposage et de transport. Au 31 mars 1982, l'Office avait acheté 2259 tonnes de raisins et transformé à 2 007 550 litres (441 608 gallons) de vin et 33 003 litres (7200 gallons) de concentré de raisins. A la fin de l'exercice financière, l'Office avait vendu 1 107 837 litres (243 695 gallons) de vin et 1213 litres (267 gallons) de concentré de raisins, tout en absorbant une perte pour la filtration de 90 579 litres (19 925 gallons) pour le vin et de 441 litres (97 gallons) pour le concentré de raisins. En inventaire à la fin de l'année 800 891 litres (176 175 gallons) de vin et 31 349 litres (1876 gallons) de concentré de raisins étaient dénotés. La perte nette était de 247 088\$.

PRUNES A PRUNEAUX - 1980

Pour apporter une aide aux producteurs, l'Office avait antérieurement reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1980-1/3207 d'acheter au plus 810 000 livres de prunes à pruneaux en surplus. Au 31 mars 1982, 48 913 caisses demeuraient en inventaire. Même si la concurrence est grande suite à l'abondance d'autres produits plus en demande sur le marché (i.e. pêches et poires), il est prévu que tout le produit sera vendu au cours des prochains mois.

de 1 523 739\$. Au 31 mars 1982, 1 060 324 kilogrammes demeuraient en inventaire. Il est prévu que le produit qui reste sera vendu au cours de la prochaine campagne.

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

Les produits achetés l'année dernière en vertu du décret C.P. 1980-2181 sont encore entreposés. Au 31 mars 1982 l'inventaire comprenait 187 110 caisses. On prévoit que toute la quantité sera vendue à un prix suffisamment élevé pour couvrir tous les frais engagés dans ce programme. Un montant de 255 143\$ a été crédité au Fonds du revenu consolidé pour l'intérêt perçu sur la valeur du produit non-vendu.

DINDONS - 1980

L'Office a reçu l'autorisation sous le décret C.P. 1981-1/862 d'acheter 1 700 989 kilogrammes (3 750 000 livres) de dindons. Un total de 719 467 kilogrammes a été acheté se chiffrant à 1 602 000\$ et un total de 1 610 250 kilogrammes pour une valeur de 3 593 877\$ a été vendu pendant l'année financière. Au 31 mars 1982, 90 719 kilogrammes sont demeurés en inventaire et aussi un compte débiteur différé au montant de 2 873 377.05\$. La perte nette subie par l'Office était de 95 516\$.

RAISINS - 1980

Le décret C.P. 1980-2/2783 a autorisé l'achat d'un maximum de 5000 tonnes de raisins de surplus en Ontario et leur transformation en brandy, avec une perte nette anticipée inférieure à 1 500 000\$. Au 31 mars 1982,

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., c.4, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits au prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinage et de transport seulement lorsque le Gouverneur général en conseil l'aura autorisé. Certains programmes assujettis à la Loi appuient également la stabilisation des prix agricoles sans pour autant se rapporter à la Loi sur la stabilisation des prix agricoles.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal (Direction générale du soutien du revenu agricole), était le président de l'Office; M. Y. Jacques, sous-ministre adjoint (Direction générale de la commercialisation et de l'économie), vice-président; et M. G.J.E. Grammond, directeur (Direction générale du développement régional et des affaires internationales, Québec), le troisième membre.

FAITS SAILLANTS

CERISES AIGRES - 1980

L'Office a continué d'écouler les cerises aigres de 1980 achetées l'année précédente. Des ventes de 911 214 kilogrammes ont été faites au montant

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1981-1982

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE EUGENE F. WHELAN, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-président
G.J.E. Grammond, membre

Gestionnaire-secrétaire:

A.E. Proulx

RAPPORT ANNUEL

de l'Office
de Produits
Agricoles

1981 / 1982



Agriculture
Canada

CA1
DB30
-A56

JUN 28 1983

Annual report

of the
Agricultural
Products
Board
1982/1983

Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1982-83

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.4, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board can sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, only when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act.

COMPOSITION

As with the Agricultural Stabilization Board, the composition of the Agricultural Products Board remained the same as in 1981-82. Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister was Chairman of the Board; Mr. Y. Jacques, Assistant Deputy Minister (Marketing & Economics Branch), was Vice-Chairman; and Mr. G. Grammond, Regional Director, Quebec (Regional Development Branch), continued as the third member.

ACTIVITIES BY COMMODITY

SOUR CHERRIES - 1980

The remaining inventory of sour cherries purchased in 1980 (1 060 324 kilograms), and which was held by the Board at the beginning of the 1982-83 fiscal year, was sold. A net profit of \$415 210 was recorded in total for this purchase program.

CANNED VEGETABLES - 1980

Inventory of canned vegetables (187 110 cases) acquired in previous years under P.C. 1980-2181 was sold during this fiscal year and all costs incurred were recorded as accounts receivable. An amount of \$187 315 was credited to the Consolidated Revenue Fund as interest on those accounts receivable.

PRUNE-PLUMS - 1980

The Board was previously authorized under P.C. 1980-1/3207 to assist B.C. growers by purchasing not more than 810 000 pounds (367 514 kilograms) of prune-plums and sell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price of the prune-plums plus handling, storage and transportation costs by more than \$100 000. Because of the poor prospects for sales as a result of an overabundance of imported canned fruit, the Privy Council, under P.C. 1982-3341 dated October 28, 1982, authorized the Board to increase the anticipated loss from \$100 000 to \$495 000. As at March 31, 1983, the Board had sold 32 604 cases for \$119 056 and the remaining inventory of 18 268 cases was committed. The total loss incurred to date was \$469 853.

GRAPES - 1980

Under P.C. 1980-2/2783, the Board was authorized to purchase up to 5000 tons of surplus Ontario grapes to be converted to brandy, with an anticipated loss of not more than \$1 500 000. As at March 31, 1983, all the 28 617 proof gallons held in inventory had reached the required maturity and were sold during the fiscal year at a value of \$184 326. The total loss incurred by the Board for this program was \$348 483, of which \$327 118 had been recorded in the previous fiscal years.

GRAPES - 1981

The Board was authorized under P.C. 1981-1/3184 to purchase up to 3000 tons of surplus 1981 Ontario red hybrid grapes, to have them processed and to resell the finished products. During the year, the Board sold the remaining inventory of 800 891 litres (176 175 gallons) of wine and the 31 349 litres (6836 gallons) of grape concentrate. Due to competitive market conditions, the Board was authorized under P.C. 1982-2/3635 to increase the anticipated loss from \$306 000 to \$406 000. The total loss incurred by the Board for this program amounted to \$382 269.

TURKEYS - 1981

The remaining inventory of turkeys (90 719 kilograms) at a value of \$202 000 was sold this fiscal year and an outstanding amount of \$2 873 391 in deferred accounts receivable, secured by a debenture on the purchasers assets, remained to be collected. The net loss incurred by the Board to date amounted to \$101 969 for this program.

SOUR CHERRIES - 1982

In anticipation of a much-above-average sour cherry crop and the attendant risk of a significant portion of the crop going unutilized, the Board, under Order in Council P.C. 1982-1/2720 dated September 3, 1982, was authorized to purchase up to 2 400 000 pounds (1 088 436 kilograms) of sour cherries. In actual fact, due to a number of adverse circumstances giving a smaller harvest than the record prediction, only 1 065 360 kilograms were purchased for a total cost of \$554 043. As at March 31, 1983, all product was sold and a net loss of \$69 059 was recorded for this program.

GRAPES - 1982

As the result of an anticipated surplus of red grapes in Ontario from the 1982 harvest, the Board was authorized under P.C. 1982-3/3635, dated November 25, 1982, to purchase up to 1700 tons of Ontario grapes and resell them with an anticipated loss of not more than \$153 000. The Board purchased only 510.46 tons for \$196 225.93 and as at March 31, 1983, had resold them for a value of \$150 281.97. The total loss incurred by the Board for this program was \$45 944.

B.C. PROCESSED FRUIT - 1982

In order to ensure the continuation of one of the remaining two B.C. fruit processors, the Board was authorized under P.C. 1982-1/3635, dated November 25, 1982, to purchase not more than \$1 500 000 of processed fruit products with an anticipated loss of not more than \$200 000. As at March 31, 1983, the Board had purchased 93 000 cases of fruit products, then resold 17 667 cases and held \$277 665 in accounts receivable. The remaining inventory at year end was 75 333 cases.

YELLOW SEED ONIONS - 1982

As a result of a surplus of yellow onions in Ontario and Quebec, along with the loss of traditional export markets in the U.K. and the Caribbean, the domestic market had fallen to the point where producers were not receiving sufficient returns to warrant moving the inventory of onions being held on farm. Accordingly, under P.C. 1983-1/409 dated February 10, 1983, the Board was authorized to purchase not more than 500 000 bags and to resell them to these export markets at prices that, in the aggregate,

would not be less than the purchase price of the onions by more than \$1 000 000. As at March 31, 1983, the Board had purchased 109 168 bags for \$378 812.96 and resold them for export at a value of \$99 892.96. The total loss for this program as at March 31, 1983, was \$278 990. An amount of \$8 258 was set up as payable at year end (P.A.Y.E.) to cover a purchase which was unpaid as of March 31, 1983.

WHOLE PACK CANNED TOMATOES - 1982

At the end of 1982, packers of whole tomatoes were carrying inventories of almost double the levels of previous years, largely as a result of the rising import of subsidized product from Italy and Spain, with a number of growers remaining unpaid for a significant portion of their 1982 tomato crop. At the same time as the initiation of a countervailing duty and an anti-dumping hearing, the Governor in Council under P.C. 1983-2/409, dated February 10, 1983, authorized the Board to purchase not more than 500 000 cases of whole pack canned tomatoes and approved sale of the tomatoes at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than \$1 000 000. As of March 31, 1983, the Board had set up purchases of 203 710 cases as payable at year end (P.A.Y.E.) in the amount of \$3 097 310.

At the end of the fiscal year, none of the product purchased had been sold although tentative arrangements had been made with a number of the processors.

F1 CRIOLLO-HOLSTEIN HEIFERS - 1983

In the interest of assisting the Venezuelan dairy industry improve its milk productivity, the Governor in Council under P.C. 1982-1/2199, dated July 22, 1982, authorized the Agricultural Products Board to enter into contracts with Venezuelan agencies and CLEA (Brantford) Ltd., a consortium of Canadian livestock exporters, for the purchase and resale to Venezuelan producers of the first generation female progeny of Canadian Holstein cows inseminated with semen of tropically-acclimatized and disease-resistant Criollo bulls. As of March 31, 1983, the commercial contracts for this project remained unsigned. No direct expenses, therefore, had been incurred.

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board and by Commodity Officers within the Marketing & Economics and Food Production & Inspection Branches as required.

Administration expenses amounting to \$76 206 were allocated to Board operations, \$55 158 from Agriculture Vote 5 and \$21 048 as services provided without charge by Government Departments.

Financial statements for the Board's operation are attached.



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

The Honourable Eugene Francis Whelan, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the statement of operations of the Agricultural Products Board for the year ended March 31, 1983. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, this financial statement presents fairly the results of the operations of the Board for the year ended March 31, 1983 in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statement, applied on a basis consistent with that of the preceding year.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'E.R. Rowe'.

E.R. Rowe, C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General of Canada


Ottawa, Ontario
June 30, 1983

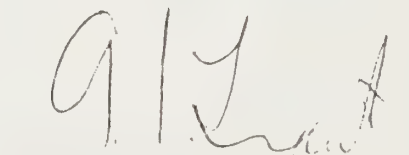
AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1983

	<u>1983</u>	<u>1982</u>
Expenditure		
Purchases		
Tomatoes	\$ 7,360,125	\$ -
Processed Fruit	1,492,750	-
Sour Cherries	638,838	209,960
Onions	387,211	-
Grapes	218,944	1,164,324
Prune-Plums	14,034	35,192
Turkeys	6,481	1,706,535
	<u>10,118,383</u>	<u>3,116,011</u>
Administration expenses	<u>76,206</u>	<u>48,102</u>
	<u>10,194,589</u>	<u>3,164,113</u>
Revenue		
Sales		
Sour Cherries	1,907,490	1,331,470
Grapes	458,588	74,550
Turkeys	202,028	782,049
Onions	99,893	-
Prune-Plums	68,841	-
	<u>2,736,840</u>	<u>2,188,069</u>
Interest on accounts receivable	<u>187,315</u>	<u>255,143</u>
	<u>2,924,155</u>	<u>2,443,212</u>
Cost of operations	<u>\$ 7,270,434</u>	<u>\$ 720,901</u>
Provided for by:		
Parliamentary appropriation		
Agriculture Vote 5	\$ 10,173,541	\$ 3,153,018
Government departments which		
provided services without charge	21,048	11,095
Revenue credited to the Consolidated		
Revenue Fund	<u>(2,924,155)</u>	<u>(2,443,212)</u>
	<u>\$ 7,270,434</u>	<u>\$ 720,901</u>

Approved:


Secretary


Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statement
March 31, 1983

1. Authority and objective

The Board which was established in 1951 and operates under the authority of the Agricultural Products Board Act, R.S., c. A-5, consists of a chairman and two members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

Expenditure includes all amounts for work performed, goods received or services rendered prior to April 1. This basis is consistent with that followed by departments of the Government of Canada. An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in administration expenses.

Revenue is recorded on a cash basis, consistent with that followed by departments of the Government of Canada, and is credited directly to the Consolidated Revenue Fund.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes à l'état financier
du 31 mars 1983

1. Pouvoirs et but

L'Office, qui a été établi en 1951 et qui fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R.C. chap. A-5, est composé d'un Président et de deux membres nommés par le Gouverneur en conseil.

L'Office a pour but de stabiliser le prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

Les dépenses comprennent toutes les sommes qui se rapportent au travail accompli, aux biens reçus ou aux services rendus avant le 1er avril. Cette méthode est conforme à celle suivie par les ministères du gouvernement du Canada. Les dépenses d'administration comprennent un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par des ministères du gouvernement.

Les revenus sont inscrits selon la méthode de la comptabilité de caisse, méthode suivie par les ministères du gouvernement du Canada. Les revenus sont portés directement au crédit du Fonds du revenu consolidé.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1983

		1983	1982
Dépenses			
Achats			
Tomates			
Fruits transformés			
Cerises aigres			
Oignons			
Raisins			
Prunes à pruneaux			
Dindons			
Dépenses d'administration			
Revenus			
Ventes			
Cerises aigres			
Raisins			
Dindons			
Oignons			
Prunes à pruneaux			
Intérêts sur sommes à encaisser			
Coût de l'exploitation			
Financement:			
Credit parlementaire			
Credit 5 - Agriculture			
Services fournis gratuitement par			
des ministères			
Revenus crédités au Fonds du revenu			
consolidé			
Approuvé:			
Le Secrétaire			
Le Président			



RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable Eugene Francis Whelan, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié l'état des résultats de l'Office des produits agricoles pour l'exercice terminé le 31 mars 1983. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

A mon avis, cet état financier présente fidèlement les résultats de l'exploitation de l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1983 selon les conventions comptables énoncées dans la note 2 afférente à l'état financier, appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Pour le vérificateur général du Canada

[Signature]

E.R. Rowe, C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa (Ontario)
le 30 juin 1983

de 1 000 000\$. Au 31 mars 1983, l'Office avait enregistré des achats de 203 710 caisses à titre de comptes à payer à la fin de l'exercice (CAPAFE) au montant de 3 097 310\$.

A la fin de l'année financière, aucun produit acheté n'avait été vendu quoique plusieurs tentatives aient été faites auprès des transformateurs.

VEAUX FI CRIOLLO-HOLSTEIN - 1983

Afin d'aider l'industrie laitière du Venezuela et d'améliorer sa productivité, le Gouverneur en conseil, en vertu du décret C.P. 1982-1/2199 daté du 22 juillet 1982, a autorisé l'Office des produits agricoles à être partie d'un contrat entre les agences du Venezuela et de "CLEA (Brantford) Ltd.", un consortium d'exportateurs canadiens de bovins, pour l'achat et la revente aux producteurs Vénézuéliens de la première génération de la progéniture de vaches Holstein inséminées avec le sperme de taureaux Criollo, une race acclimatée et résistante aux maladies tropicales. Au 31 mars 1983, les contrats commerciaux pour ce projet n'avaient pas encore été signés. Donc, aucune dépense n'a été imputée.

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, avec l'aide des agents de produits des Directions générales de la commercialisation et de l'économie, et de la production et de l'inspection des aliments.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 76 206\$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 55 158\$ ont été prélevés sur le crédit n° 5 (Agriculture) et 21 048\$ à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-jointes les états financiers de l'Office.

OIGNONS JAUNES DE SEMIS - 1982

A la suite d'un excédent d'oignons jaunes en Ontario et au Québec, ainsi que la perte des marchés d'exportation traditionnelle au Royaume-Uni et aux Antilles, le marché domestique avait diminué à un tel point que les producteurs ne recevaient pas suffisamment de revenu pour justifier le déplacement de leur inventaire d'oignons de la ferme. Par conséquent, en vertu du décret C.P. 1983-1/409 daté du 10 février 1983, l'Office a eu l'autorisation d'acheter au plus 500 000 sacs et de les revendre à ces marchés d'exportations à des prix, qui dans l'ensemble, ne seraient pas moindres que le prix d'achat des oignons par plus de 1 000 000\$. Au 31 mars 1983, l'Office avait acheté 109 168 sacs pour la somme de 378 812,96\$ et les avait revendu pour la somme de 99 892,96\$. La perte totale pour ce programme au 31 mars 1983 était de 278 990\$. Une somme de 8 258\$ a été enregistrée à titre de comptes à payer à la fin de l'exercice (CAPAFE) pour couvrir un achat qui demeurerait impayé au 31 mars 1983.

TOMATES ENTIERES EN CONSERVES - 1982

A la fin de 1982, les conserves de tomates entières avaient des inventaires de presque le double du niveau des années précédentes, principalement à cause de la hausse d'importations de produits subventionnés de l'Italie et de l'Espagne, et de nombreux producteurs n'avaient pas été payés pour une grande partie de leurs récoltes de tomates de 1982. Au même moment où débutait l'inauguration du droit compensatoire et l'enquête anti-dumping, le Gouverneur en conseil, en vertu du décret C.P. 1983-2/409 daté du 10 février 1983, a autorisé l'Office d'acheter au plus 500 000 caisses de tomates entières en conserves et a approuvé la vente de tomates à des prix qui, dans l'ensemble, compte tenu du prix d'achat et des frais de maintenance, d'emmagasinement et de transport, n'engendreraient pas des pertes de plus

kilogrammes) de cerises aigres. En fait, dû à de nombreuses circonstances adverses, la récolte a été moindre que prévue et seulement 1 065 360 kilogrammes ont été achetés pour un coût total de 554 043\$. Au 31 mars 1983, tout était vendu et une perte nette de 69 059\$ a été enregistrée pour ce programme.

RAISINS - 1982

A la suite du surplus prévu pour la récolte de raisins rouges hybride de 1982 en Ontario, l'Office a eu l'autorisation, en vertu du décret C.P. 1982-3/3635 daté du 25 novembre 1982, d'acheter jusqu'à 1700 tonnes de raisins de l'Ontario et de les revendre avec une perte anticipée d'au plus 153 000\$. L'Office a acheté seulement 510,46 tonnes pour la somme de 196 225,93\$ et au 31 mars 1983 les avaient revendus pour la somme de 150 281,97\$. La perte totale subie par l'Office pour ce programme était de 45 944\$.

FRUITS TRANSFORMÉS DE LA C.-B. - 1982

Afin d'assurer la survie d'une des deux compagnies de transformation de fruits tendres en conserves provenant de la Colombie-Britannique, l'Office a été autorisé, en vertu du décret C.P. 1982-1/3635 daté du 25 novembre 1982, d'acheter au plus 1 500 000\$ de fruits tendres en conserves avec une perte anticipée d'au plus 200 000\$. Au 31 mars 1983, l'Office avait acheté 93 000 caisses de fruits puis avait revendu 17 667 caisses et avait 277 665\$ de comptes débiteurs. Le reste de l'inventaire à la fin de l'année financière était 75 333 caisses.

en inventaire avaient atteints la maturité requise et ont été vendus durant l'année financière pour la somme de 184 326\$. La perte nette subie par l'Office pour ce programme fut de 348 483\$, dont une somme de 327 118\$ avait été enregistrée dans les années financières précédentes.

RAISINS - 1981

L'Office a eu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1981-1/3184 d'acheter jusqu'à 3000 tonnes de l'excédent de raisins rouges hybride de l'Ontario, pour la transformation et la revente sous forme de produit fini. Au cours de l'année financière, l'Office a vendu le reste de l'inventaire de 800 891 litres (176 175 gallons) de vin et les 31 349 litres (6836 gallons) de concentré de raisins. A cause de la vive concurrence sur ce marché, l'Office a été autorisée en vertu du décret C.P. 1982-2/3635 d'augmenter la perte anticipée de 306 000\$ à 406 000\$. La perte totale subie par l'Office pour ce programme se chiffrait à 382 269\$.

DINDONS - 1981

Le reste de l'inventaire de dindons (90 719 kilogrammes), pour une valeur de 202 000\$, a été vendu au cours de l'année financière et une créance de 2 873 391\$, garantie par une débenture sur les avoirs des acheteurs, demeurait impayée. La perte totale subie par l'Office à date se chiffrait à 101 969\$ pour ce programme.

CERISES AIGRES - 1982

Prévoyant une récolte de cerises aigres beaucoup plus élevée que la moyenne et le risque qu'une bonne partie de la récolte reste inutilisée, l'Office, en vertu du décret C.P. 1982-1/2720 daté du 3 septembre 1982, a eu l'autorisation d'acheter jusqu'à 2 400 000 livres (1 088 436

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

L'inventaire de légumes en conserves (187 110 caisses), achetées au cours des années précédentes en vertu du décret C.P. 1980-2181, a été vendu durant cette année financière et tous les coûts encourus ont été enregistrés comme comptes débiteurs. Un montant de 187 315\$ a été crédité au Fonds du revenu consolidé comme intérêt perçu sur ces comptes débiteurs.

PRUNES A PRUNEAUX - 1980

L'Office avait reçu, en vertu du décret C.P. 1980-1/3207, l'autorisation d'apporter une aide aux producteurs de la Colombie-Britannique en achetant des prunes à pruneaux à condition que les pertes éventuelles au moment de la vente ne dépassent pas 100 000\$ une fois additionnées le coût d'achat et les frais de manutention, d'emmagasinement et de transport. Par suite de perspectives incertaines pour les ventes résultant d'une surabondance d'importation de fruits en conserves, le Conseil Privé, en vertu du décret C.P. 1982-3341 daté du 28 octobre 1982, a donné l'autorisation à l'Office d'augmenter la perte anticipée de 100 000\$ à 495 000\$. Au 31 mars 1983, l'Office avait vendu 32 604 caisses pour une somme de 119 056\$ et avait des offres d'achats pour 18 268 caisses. La perte totale subie à cette date était de 469 853\$.

RAISINS - 1980

En vertu du décret C.P. 1980-2/2783, l'Office a eu l'autorisation d'acheter jusqu'à 5000 tonnes de l'excédent de raisins en Ontario afin d'être transformé en brandy, avec une perte anticipée d'au plus 1 500 000\$. Au 31 mars 1983, les 28 617 gallons de concentré de raisins

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., c.4, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinement et de transport seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal, était le président de l'Office; M. Y. Jacques, sous-ministre adjoint (Direction générale de la commercialisation et de l'économie), vice-président; et M. G. Grammond, directeur régional, Québec (Direction générale du développement régional) en était le troisième membre.

FAITS SAILLANTS

CERISES AIGRES - 1980

La reste de l'inventaire de cerises aigres achetées en 1980 (1 060 324 kilogrammes), et qui était en la possession de l'Office au début de l'année financière 1982-1983, a été vendu. Un profit net de 415 210\$ a été enregistré pour ce programme d'achat.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1982-1983

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE EUGENE F. WHELAN, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-président
G.J.E. Grammond, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

RAPPORT ANNUEL
de l'Office
de Produits
Agricoles
1982/1983





Agriculture
Canada

Annual report
of the
Agricultural
Products
Board
1983/1984

Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1983-84

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.A-5, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board is able to sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act but are also undertaken to resolve specific marketing concerns when necessary.

COMPOSITION

As with the Agricultural Stabilization Board, the composition of the Agricultural Products Board remained unchanged from 1982-83. Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister was Chairman of the Board; Mr. Y. Jacques, Assistant Deputy Minister (Marketing & Economics Branch), was Vice-Chairman; and Mr. G. Grammond, Regional Director, Quebec (Regional Development Branch), continued as the third member.

ACTIVITIES BY COMMODITY

CANNED VEGETABLES - 1980

Inventory of canned vegetables acquired in previous years under P.C. 1980-2181 was sold last fiscal year and all costs incurred were recorded as accounts receivable. As at March 31, 1984, a total of \$450 212 has been received (\$150 212 as interest and \$300 000 on the principal debt) and an amount of \$1.2 million was still outstanding, payable with interest, in two installments, \$500 000 in 1984-85 and \$700 000 in 1985-86.

PRUNE-PLUMS - 1980

The remaining inventory (18 268 cases) of prunes purchased in 1980 and on hand at the beginning of the 1983-84 fiscal year were sold. The total loss incurred by the Board on the program to date was \$460 741. As of March 31, 1984, \$90 676 in revenue was received.

TURKEYS - 1980

An account receivable in the amount of \$2 873 391 secured by a floating debenture on equivalent inventory and receivables was held by the Board as of March 31, 1984. Efforts are underway to resolve repayment through the sale of the company concerned.

B.C. PROCESSED FRUIT - 1982

The Board was authorized under P.C. 1982-1/3635 dated November 25, 1982, to purchase not more than \$1 500 000 of processed fruit products with an anticipated loss of not more than \$200 000 on the 93 000 cases purchased. At March 31, 1984, the Board had resold 61 603 cases for a value of \$1 013 548 which remained outstanding at year end and legal collection process was initiated. A closing inventory of 31 397 cases was held.

YELLOW SEED ONIONS - 1982

As a means of ensuring the full marketing of the 1982 yellow onion crop, the Board was authorized under P.C. 1983-1/409 dated February 10, 1983 to purchase not more than 500 000 bags and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price of the onions by more than \$1 000 000. As at March 31, 1984, the Board had purchased 312 176 bags for \$1 086 026 and resold them at a value of \$266 171. The total loss for this program as at March 31, 1983 was \$819 926; however, it was indicated that prices to growers had risen substantially and that the greater proportion of the crop had been marketed.

WHOLE PACK CANNED TOMATOES - 1982

Under P.C. 1983-2/409 dated February 10, 1983, the Board was authorized to purchase not more than 500 000 cases of whole pack tomatoes and resell at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than \$1 000 000. The Board had purchased 475 965 cases for \$7 268 765 and at March 31, 1984, had sold 264 663 cases for \$3 834 748. With storage costs of \$29 747 a total loss of \$198 362 was recorded to date for this program. Inventory on hand at year end was 203 728 cases and \$535 175 still remains in the holdback account pending the sale of the product.

GRAPES - 1983

The Board was authorized under P.C. 1983-3235 to purchase up to 2000 tonnes of surplus 1983 Ontario red grapes and to sell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$75 000. As at March 31, 1984, the Board had purchased 655.1 tonnes for \$224 397 and resold them for brandy production thereby generating revenues of \$183 746. The total loss incurred by the Board for this program was \$40 651.

STRAWBERRIES - 1983

To assist in moving the high volume of strawberries brought on by the hot humid weather in June of 1983 in Ontario, the Board was authorized under P.C. 1983-1/2424 dated July 27, 1983 to buy not more than 182 000 kg of Ontario field run strawberries and to sell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$43 000. 158 557 kg of strawberries were purchased for a value of \$111 624 and at March 31, 1984, 103 944 kg were sold for \$62 095. Inventory on hand at year end was 54 395 kg.

APPLE JUICE - 1983

In cooperation with the Province of Ontario, a joint purchase program for Ontario juice apples was undertaken to avoid the prospect of a large portion of 1983 Ontario Juice Apples not being processed. Apples were purchased and turned over to a processing company with the Board and the Ontario Ministry of Agriculture and Food sharing a joint interest in the resulting juice inventory. The Board was authorized under P.C. 1983-3236 dated October 14, 1983, to purchase not more than \$1.5 million worth of Ontario processing apples and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation. 26 747 tonnes had been purchased and sold same for a value of \$1 500 000. At March 31, 1984, the Board had a corresponding interest secured in 1 045 266 cases of apple juice with sales anticipated in the next six months.

RASPBERRIES - 1983

To ensure payment to B.C. raspberry growers for the record 1983 crop harvest, an arrangement was entered into with the East Chilliwack Cooperative for the purchase and resale of bulk frozen raspberries for juice and juice concentrate manufacturing. Under P.C. 1984-1/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 5 million kg of British Columbia bulk frozen raspberries and resell the product with no anticipated loss. The Board had purchased 4 990 926 kg for \$4 840 000. At March 31, 1984, the remaining inventory was 4 990 926 kg.

CANNED PEACHES - 1983

The APB was approached by B.C. Tree Fruits Ltd. to assist in the disposition of the 1983 crop of peaches and pears for which no market was available and at a time when B.C. producers were in difficulty because of low pool returns for the 1982 crop. Under P.C. 1984-2/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 104 000 cases of canned freestone peaches and resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$312 000. The Board had purchased 90 073 cases for \$1 804 254. At March 31, 1984, the remaining inventory was 90 073 cases.

CANNED PEARS - 1983

P.C. 1984-3/92 dated January 11, 1984, authorized the Board to purchase not more than 134 400 cases of canned B.C. Bartlett pears and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$134 000. The Board had purchased 82 483 cases for \$1 476 998. At March 31, 1984, the remaining inventory was 82 483 cases.

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation, as required, of Commodity Officers within the Marketing and Economics and Food Production and Inspection Branches.

Administration expenses amounting to \$64 661 were allocated to Board operations, \$47 810 from Agriculture Vote 5 and \$16 851 as services provided without charge by Government Departments.

The Financial Statements and the Auditor General's report for the Board's operation for 1983-84 are attached.



AUDITOR'S REPORT

The Honourable Ralph Ferguson, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the statement of operations of the Agricultural Products Board for the year ended March 31, 1984. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, this financial statement presents fairly the results of the operations of the Board for the year ended March 31, 1984 in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statement applied on a basis consistent with that of the preceding year.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Kenneth M. Dye", written in a cursive style.

Kenneth M. Dye, F.C.A.
Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
June 29, 1984

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statement
March 31, 1984

1. Authority and objective

The Board which was established in 1951 and operates under the authority of the Agricultural Products Board Act, consists of a chairman and two members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

Expenditure is recorded on an accrual basis.

An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in administration expenses.

Revenue is recorded on a cash basis, consistent with that followed by departments of the Government of Canada, and is credited directly to the Consolidated Revenue Fund.

3. Accounts receivable

Accounts receivable of the Board as at March 31, were:

	<u>1984</u>	<u>1983</u>
Current	\$ 3,576,382	\$ 1,013,529
Long-term	<u>3,573,391</u>	<u>4,073,321</u>
	<u>\$ 7,149,773</u>	<u>\$ 5,086,850</u>

4. Inventories

Inventories of the Board as at March 31, at cost:

	<u>1984</u>	<u>1983</u>
1983 Bulk Frozen Raspberries	\$ 4,840,000	\$ -
1982 Canned Tomatoes (Note 5)	3,153,504	7,360,125
1983 Canned Peaches	1,804,254	-
1983 Canned Pears	1,476,997	-
1982 Canned Processed Fruit	434,409	1,215,085
1983 Bulk Frozen Strawberries	38,294	-
1983 Canned Prune-Plums	<u>-</u>	<u>61,771</u>
	<u>\$ 11,747,458</u>	<u>\$ 8,636,981</u>

5. Subsequent event

On May 28, 1984 the Board requested inspection of its 1982 Canned Tomato inventory by Agriculture Canada. Results of this inspection indicate that some of the inventory has seriously deteriorated. The reduction in inventory value cannot be reasonably estimated at present.

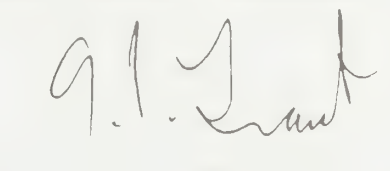
AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1984

	<u>1984</u>	<u>1983</u>
Expenditure		
Purchases		
Raspberries	\$ 4,840,000	\$ -
Turkeys	1,850,900	6,481
Peaches	1,804,254	-
Apple Juice	1,500,000	-
Pears	1,476,997	-
Onions	707,214	387,211
Grapes	224,397	218,944
Strawberries	132,474	-
Tomatoes	31,114	7,360,125
Processed Fruit	14,097	1,492,750
Prune-Plums	2,183	14,034
Sour Cherries	-	638,838
	<u>12,583,630</u>	<u>10,118,383</u>
Administration expenses	<u>64,661</u>	<u>76,206</u>
	<u>12,648,291</u>	<u>10,194,589</u>
Revenue		
Sales		
Tomatoes	3,141,768	-
Turkeys	1,977,961	202,028
Grapes	773,945	458,588
Sour Cherries	432,979	1,907,490
Canned Vegetables	300,000	-
Onions	168,606	99,893
Processed Fruit	117,887	-
Prune-Plums	93,729	68,841
Strawberries	62,095	-
	<u>7,068,970</u>	<u>2,736,840</u>
Interest on accounts receivable	<u>150,212</u>	<u>187,315</u>
	<u>7,219,182</u>	<u>2,924,155</u>
Net expenditure	<u>\$ 5,429,109</u>	<u>\$ 7,270,434</u>
Provided for by:		
Parliamentary appropriation		
Agriculture Vote 5	\$ 12,631,440	\$10,173,541
Revenue credited to the Consolidated		
Revenue Fund	(7,219,182)	(2,924,155)
Government departments which		
provided services without charge	<u>16,851</u>	<u>21,048</u>
	<u>\$ 5,429,109</u>	<u>\$ 7,270,434</u>

Approved:


Secretary


Chairman

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1984

1984	1983
Dépenses	
Achats	
Framboises	
Dindons	
Pêches	
Jus de pommes	
Poires	
Oignons	
Raisins	
Fraises	
Tomates	
Fruits transformés	
Prunes à pruneaux	
Cerises aigres	
Dépenses d'administration	
Revenus	
Ventes	
Tomates	
Dindons	
Raisins	
Cerises aigres	
Légumes en conserves	
Oignons	
Fruits transformés	
Prunes à pruneaux	
Fraises	
Intérêt sur sommes à encaisser	
Dépenses nettes	
Financement:	
Credit parlementaire	
Credit 5 - Agriculture	
Revenus crédités au Fonds du	
Revenu consolidé	
Services fournis gratuitement par	
des ministères	
Approuvé:	
Le Secrétaire	
Le Président	
\$ 4,840,000	\$ 4,840,000
1,850,900	1,850,900
1,804,254	1,804,254
1,500,000	1,500,000
1,476,997	-
707,214	387,211
224,397	218,944
132,474	-
31,114	7,360,125
14,097	1,492,750
2,183	14,034
-	638,838
12,583,630	10,118,383
64,661	76,206
12,648,291	10,194,589
3,141,768	-
1,977,961	202,028
773,945	458,588
432,979	1,907,490
300,000	-
168,606	99,893
117,887	-
93,729	68,841
62,095	-
7,068,970	2,736,840
150,212	187,315
7,219,182	2,924,155
\$ 5,429,109	\$ 7,270,434
\$ 12,631,440	\$ 10,173,541
(7,219,182)	(2,924,155)
16,851	21,048
\$ 5,429,109	\$ 7,270,434

5. Événement postérieur à la clôture

Le 28 mai 1984, l'Office a demandé l'inspection par Agriculture Canada de son stock 1982 de tomates en conserves. Les résultats de cette inspection indiquèrent qu'une quelconque partie du stock a subi une détérioration grave. La diminution de la valeur du stock ne peut faire l'objet d'une estimation raisonnable à ce moment-ci.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes à l'état financier
du 31 mars 1984

1. Pouvoirs et but

L'Office, qui a été établi en 1951 et qui fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles, est composé d'un Président et de deux membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour but de stabiliser le prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

Les dépenses sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les dépenses d'administration comprennent un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par des ministères du gouvernement.

Les revenus sont enregistrés selon la méthode de la comptabilité de caisse, méthode suivie par les ministères du gouvernement du Canada. Les revenus sont portés directement au crédit du Fonds du revenu consolidé.

3. Comptes débiteurs

Voici les comptes débiteurs de l'Office au 31 mars:

	1984	1983
À court terme	\$ 3,576,382	\$ 1,013,529
À long terme	3,573,391	4,073,321
	<u>\$ 7,149,773</u>	<u>\$ 5,086,850</u>

4. Stocks

Au prix coûtant, voici les stocks de l'Office au 31 mars:

	1984	1983
1983 Framboises congelées en vrac	\$ 4,840,000	\$ -
1982 Tomates en conserves (note 5)	3,153,504	7,360,125
1983 Pêches en conserves	1,804,254	-
1983 Poires en conserves	1,476,997	-
1982 Fruits transformés en conserves	434,409	1,215,085
1983 Fraises congelées en vrac	38,294	-
1983 Prunes à pruniaux en conserves	-	61,771
	<u>\$ 11,747,458</u>	<u>\$ 8,636,981</u>



RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable Eugene Francis Whelan, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié l'état des résultats de l'Office des produits agricoles pour l'exercice terminé le 31 mars 1984. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, cet état financier présente fidèlement les résultats de l'exploitation de l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1984 selon les conventions comptables énoncées dans la note 2 afférente à l'état financier, appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Le vérificateur général du Canada

Kenneth M. Dye, F.C.A.

Ottawa, Canada
le 29 juin 1984

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, en collaboration avec des agents de produits des Directions générales de la commercialisation et de l'économie, et de la production de l'inspection des aliments.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 64 661\$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 47 810\$ ont été prélevés sur le crédit n° 5 (Agriculture) et 16 851\$ à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-joint les états financiers de l'Office et le rapport du vérificateur Général du Canada.

Afin d'assurer un paiement aux producteurs de framboises de la Colombie-Britannique, un arrangement a été fait avec la Fast Chilliwick Cooperative pour l'achat et la revente de framboises congelées en vrac pour le jus et le concentré de jus. En vertu du décret C.P. 1984-1/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 5 millions de kg de framboises congelées en vrac provenant de la Colombie-Britannique et de les revendre sans perte. Au 31 mars 1984, l'Office avait acheté 4 990 926 kg pour la somme de 4 840 000\$ et démontrait le même nombre en inventaire à la fin de l'exercice.

PÊCHES EN CONSERVES - 1983

La compagnie "Tree Fruits Ltd" de la Colombie-Britannique a sollicité l'aide de l'Office des produits agricoles pour l'écoulement de la production des pêches et poires, provenant de la récolte 1983, étant donné la pénurie de marchés et les difficultés rencontrées par les producteurs de l'adite province à cause du revenu modique réalisé lors de la mise en conserve de la récolte 1982. En vertu du décret C.P. 1984-2/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 104 000 caisses de pêches en conserves (friestone) et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 312 000\$. Au 31 mars 1984, l'Office avait acheté 90 073 caisses pour la somme de 1 804 254\$ et démontrait le même nombre de caisses en inventaire à la fin de l'exercice.

POIRES EN CONSERVES - 1983

En vertu du décret C.P. 1984-3/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 134 400 caisses de poires Bartlett et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 134 000\$. Au 31 mars 1984, l'Office avait acheté 82 483 caisses pour la somme de 1 476 998\$ et démontrait le même nombre de caisses en inventaire à la fin de l'exercice.

FRAISES - 1983

Afin d'aider à la mise en marché de la grande quantité de fraises récoltées à cause de la température humide au mois de juin 1983 en Ontario l'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1983-1/2424 daté du 27 juillet 1983 d'acheter jusqu'à 182 000 kg de fraises provenant de l'Ontario et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 43 000\$. Au 31 mars 1984, nous avons acheté 158 557 kg de fraises pour la somme de 111 624\$ et vendu 103 944 kg pour la somme de 62 095\$. Le solde d'inventaire à la fin de l'exercice était de 54 395 kg.

JUS DE POMMES - 1983

En collaboration avec la province de l'Ontario, un programme conjoint d'achat de jus de pommes de l'Ontario était engagé afin d'éviter au'une grande quantité de pommes à jus de la récolte de 1983 demeure intraitée et qu'elle soit achetée et acheminée vers une usine de traitement alors que l'Office du Ministère de l'Agriculture de l'Ontario était conjointement intéressé à l'inventaire de jus de pommes. Le Gouverneur en conseil, en vertu du décret C.P. 1983-3236 daté du 14 octobre 1983, a autorisé l'Office des produits agricoles d'acheter jusqu'à 1 500 000\$ de pommes transformées et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, ne seraient pas moindres que le prix d'achat en tenant compte des frais de manutention, d'emmagasinement et de transport. 26 747 tonnes ont été achetées et revendues pour la somme de 1 500 000\$. Au 31 mars 1984, l'Office détenait une garantie sur les 1 045 266 caisses de pommes à jus et prévoyait les vendre dans les prochains six mois.

Afin d'assurer la mise en marché de la récolte des oignons jaunes de semis de 1982, à la demande des producteurs du Québec et de l'Ontario, l'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1983-1/409 daté du 10 février 1983 d'acheter jusqu'à 500 000 sacs d'oignons et de les revendre à des prix qui, dans l'ensemble, ne seraient pas moindres que le prix d'achat des oignons d'au plus de 1 000 000\$. Au 31 mars 1984, l'Office avait acheté 312 176 sacs d'oignons pour la somme de 1 086 026\$ et les avait revendu pour la somme de 266 171\$. La perte totale subie par l'Office au 31 mars 1984 était de 819 926\$, cependant, les prix aux producteurs avaient substantiellement augmentés et la grande majorité de la récolte avait été vendue.

TOMATES ENTIERES EN CONSERVES - 1982

En vertu du décret C.P. 1982-2/409 daté du 10 février 1983, le Gouverneur en conseil a autorisé l'Office d'acheter jusqu'à 500 000 caisses de tomates entières en conserves et a approuvé la vente de tomates à des prix qui, dans l'ensemble, compte tenu du prix d'achat et des frais de maintien-tion, d'emmagasinage et de transport, n'engendreraient pas de pertes d'au plus de 1 000 000\$. Au 31 mars 1984, l'Office avait enregistré des achats de 475 965 caisses au montant de 7 268 765\$ et vendu 264 663 caisses pour la somme de 3 834 748\$ et des frais d'entreposage de 29 747\$ pour une perte totale de 198 362\$ à date sous ce programme. Le solde d'inventaire à la fin de l'année était de 203 728 caisses et 535 175\$ était enregistré à titre de retenues sur l'acceptation de ventes.

RAISINS - 1983

En vertu du décret C.P. 1983-3235, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 2000 tonnes de l'excédent de raisins rouges provenant de l'Ontario et de les revendre à des prix, qui dans l'ensemble, ne seraient pas moindres que le prix d'achat d'au plus de 75 000\$. Au 31 mars 1984, l'Office avait acheté 655,1 tonnes pour 224 397\$ et les avaient revendu pour fin de transformation en brandy pour la somme de 183 746\$. La perte totale subie sous ce programme est de 40 651\$.

PRUNES A PRUNEAUX - 1980

Le solde d'inventaire de 18 268 caisses de pruneaux acheté en 1980 et détenu par l'Office au début de l'année financière 1983-1984 a été vendu. La perte totale subie à cette date était de 460 741\$. Au 31 mars 1984, 90 676\$ en revenu a été reçu.

DINDES - 1980

Un compte débiteur de 2 873 391\$ garanti par une débenture équivalant à l'inventaire et aux comptes débiteurs était détenu par l'Office au 31 mars 1984. Des efforts sont déjà en cours afin de résoudre le remboursement par la vente de la compagnie concernée.

FRUITS TRANSFORMÉS DE LA C.-B. - 1982

L'Office a été autorisé en vertu du décret C.P. 1982-1/3635 daté du 25 novembre 1982, d'acheter jusqu'à 1 500 000\$ de fruits tendres en conserves avec une perte anticipée d'au plus de 200 000\$. Au 31 mars 1984, des 93 000 caisses achetées, l'Office avait revendu 61 603 caisses pour 1 013 548\$ qui sont demeurées impayées à la fin de l'année et des procédures judiciaires ont déjà été annoncées. Le solde d'inventaire à la fin de l'année financière était de 31 397 caisses.

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., ch. A-5, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinage et de transport seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles et aussi s'engagent à résoudre, lorsqu'il est nécessaire, certains problèmes spécifiques de commercialisation.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal, était le président de l'Office; M. Y. Jacques, sous-ministre adjoint (Direction générale de la commercialisation et de l'économie), vice-président; et M. G. Garamond, directeur régional, Québec (Direction générale du développement régional) en était le troisième membre.

FAITS SAILLANTSLÉGUMES EN CONSERVES - 1980

L'inventaire de légumes en conserves achetés au cours des années précédentes en vertu du décret C.P. 1980-2181, a été vendu et tous les coûts encourus ont été enregistrés comme compte débiteur. Au 31 mars 1984, nous avons reçu 450 212\$ (150 212\$ en intérêt et un remboursement de 300 000\$ sur le solde du compte débiteur) et un compte débiteur de 1,2 millions de dollars à recouvrer et payable avec intérêt, en deux versements, 500 000\$ en 1984-1985 et 700 000\$ en 1985-86.



L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNEE 1983-1984

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-président
G.J.E. Grammond, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

Annual report
of the
Agricultural
Products
Board
1983/1984

CA1
DB30
-A56





Agriculture
Canada

CA1
DB30
-A56

Annual report

of the
Agricultural
Products
Board
1984/1985



Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1984-85

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

1984-85

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.A-5, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board is able to sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act but are also undertaken to resolve specific marketing concerns when necessary.

COMPOSITION

The membership of the Agricultural Products Board continued in 1984-85 with the same makeup as for the previous year and that of the Agricultural Stabilization Board. The Chairman remained Dr. G.I. Trant; the Vice-Chairman Mr. Y. Jacques and Mr. G. Grammond as the third member.

ACTIVITIES BY COMMODITY

CANNED VEGETABLES - 1980

Inventory of canned vegetables acquired in previous years under P.C. 1980-2181 was sold during the 1982-83 fiscal year and all costs incurred were recorded as accounts receivable. As at March 31, 1985, a total of \$450 212 has been received (\$150 212 as interest and \$300 000 on the principal debt) and an amount of \$1.2 million was still outstanding, payable with interest. This amount is repayable in installments of \$225 000 on December 31st, each year commencing December 31st, 1985 applying against the principal first at an annual interest rate equal to the average commercial bank prime rate for the preceding 12 months.

TURKEYS - 1980

The remaining accounts receivable of \$2 873 391 were collected upon sale of the processing facilities of Pan Ready Poultry (1980) Ltd. to the Lilydale Poultry Cooperative. Repayment of this receivable concluded federal involvement in Pan Ready Poultry (1980) Ltd.

B.C. PROCESSED FRUIT - 1982

The Board was authorized under P.C. 1982-1/3635 dated November 25, 1982, to purchase not more than \$1 500 000 of processed fruit products with an anticipated loss of not more than \$200 000 on the 93 000 cases purchased. During the 1984-85 fiscal year, the Board resold the remaining inventory of 31 397 cases. Total loss for this program was \$195 920 on sales of \$1 309 496. An amount of \$675 000 is still owing repayable in 3 installments of \$75 000 on May 4th of 1985, 1986 and 1987 with the balance of \$450 000 due on May 4th, 1988. Security for this debt has been provided in the form of a first mortgage on land and buildings.

WHOLE PACK CANNED TOMATOES - 1982

Under P.C. 1983-2/409 dated February 10, 1983, the Board was authorized to purchase not more than 500 000 cases of whole pack tomatoes and resell at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than \$1 000 000. The Board had purchased a total of 475 965 cases for \$7 268 765. The authorized loss limit was increased to \$1 275 000 under P.C. 1984-2977 dated August 31, 1984. During the 1984-85 fiscal year the Board resold the remaining inventory of 203 728 cases at a loss of \$863 322 bringing the total overall loss to \$1 076 403.

STRAWBERRIES - 1983

To assist in moving the high volume of strawberries brought on by the hot humid weather in June of 1983 in Ontario, the Board was authorized under P.C. 1983-1/2424 dated July 27, 1983 to buy not more than 182 000 kilograms of Ontario field run strawberries and to sell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$43 000. 158 557 kilograms of strawberries were purchased for a value of \$111 624 and during the 1984-85 fiscal year the Board had resold the remaining inventory of 54 395 kilograms. Total loss for this program was \$40 043 on sales of \$95 603.

APPLE JUICE - 1983

In cooperation with the Province of Ontario, a joint purchase program for Ontario juice apples was undertaken to avoid the prospect of a large portion of 1983 Ontario Juice Apples not being processed. Apples purchased were turned over to a processing company with the Board and the Ontario Ministry of Agriculture and Food sharing a joint interest in the resulting juice inventory. The Board was authorized under P.C. 1983-3236 dated October 14, 1983, to purchase not more than \$1.5 million worth of Ontario processing apples and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation. 26 747 tonnes had been purchased and sold for a value of \$1 500 000 in the 1983-84 fiscal year. Full payment of this \$1.5 million owing to the Board was received in December 1984. The total cost of this program was nil as the handling, storage and transportation costs were borne by related parties.

RASPBERRIES - 1983

To ensure payment to B.C. raspberry growers for the record 1983 crop harvest, an arrangement was entered into with the East Chilliwack Cooperative for the purchase and resale of bulk frozen raspberries for juice and juice concentrate manufacturing. Under P.C. 1984-1/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 5 million kilograms of British Columbia bulk frozen raspberries and resell the product with no anticipated loss. The Board had purchased 4 988 662 kilograms for \$4 840 000. At March 31, 1984, the remaining inventory was 4 988 662 kilograms of which 1 765 573 kilograms were sold for \$1 716 438 during the 1984-85 fiscal year. As of November, 1984, the Board agreed to exchange the remaining inventory for the equivalent value of frozen juice concentrate (90 000 kg, 65° Brix) from the East Chilliwack Agricultural Co-operative. It is understood that this concentrate is to be repurchased by the Co-op over a period not exceeding 39 months and not later than March 31, 1988. As at March 31, 1985, the Board had received \$39 319 in interest and \$1 716 430 on sales which was deposited in the Consolidated Revenue Fund and had 90 000 kilograms in inventory valued at \$3 123 562.

CANNED PEACHES - 1983

The Agricultural Products Board was approached by B.C. Tree Fruits Ltd. to assist in the disposition of the 1983 crop of peaches and pears for which no market was available and at a time when B.C. producers were in difficulty because of low pool returns for the 1982 crop. Under

P.C. 1984-2/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 104 000 cases of canned freestone peaches and resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$312 000. The Board had purchased 90 073 cases for \$1 804 254. During the 1984-85 fiscal year, the Board sold 75 393 cases for a total sales value of \$1 201 724 giving a loss to date of \$270 334 for this program. Inventory on hand at year end was 14 680 cases valued at \$332 196.

CANNED PEARS - 1983

P.C. 1984-3/92 dated January 11, 1984, also authorized the Board to purchase not more than 134 400 cases of canned B.C. Bartlett pears and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$134 000. The Board had purchased 82 483 cases for \$1 476 998. During the 1984-85 fiscal year, the Board sold 48 441 cases for a total sales value of \$1 101 212 giving a loss to date of \$82 483 for this program. Inventory on hand at year end was 23 308 cases.

ONTARIO SWEET CORN - 1984

To assist in moving the remaining inventory of choice grade bulk frozen sweet corn of growers marketing through the Eastern Ontario Vegetable Growers' Cooperative, the Board, under P.C. 1985-1/872 dated March 14, 1985, was authorized to purchase not more than 1 370 tonnes of

frozen sweet corn and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than \$280 000. 1 360.42 tonnes (2 999 722 lbs) had been purchased from the Cooperative for a value of \$779 928 and at March 31, 1985, 262.85 tonnes were sold for a value of \$123 225 giving a loss to date of \$149 685 for this program. Inventory on hand at year end was 1 237.460 tonnes.

ONTARIO GRAPES - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, a joint program was undertaken to purchase under P.C. 1984-1/2892 dated August 15, 1984, up to 33 000 metric tonnes of surplus 1984 Ontario grapes for a total cost of \$15 million with a maximum loss of \$6 million (\$3 million from the Province of Ontario and \$3 million from the Federal government). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced purchases by Ontario wineries have resulted in a large surplus of 1984 grapes estimated at 40% of the total year's production. 33 011 imperial tons were purchased by the Board at a total cost of \$11 499 026 plus processing, handling and storage costs of \$2 445 724. As at March 31, 1985, sales had taken place to a value of \$1 567 378, giving a loss to date of \$5 797 622 (\$2 898 811 to the Province of Ontario and \$2 898 811 to the Federal government). Inventory on hand at year end was 1 590 464 gallons after taking into consideration a writedown of 28% (194 805 gallons) on low alcohol wine for brandy making. Accounts receivable totalled \$3 571 898 as at year end including \$2 330 181 due from the Province of Ontario.

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation as required, of Commodity Officers within the Marketing and Economics and Food Production and Inspection Branches.

Administration expenses amounting to \$92 189 were allocated to Board operations, \$71 531 from Agriculture Vote 5 and \$20 658 as Services Provided Without Charge by Government Departments.

The Financial Statements and the Auditor General's report for the Board's operation for 1984-85 are attached.



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

The Honourable John Wise, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1985 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1985 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statements applied, after giving retroactive effect to the change to the accrual basis of accounting as explained in Note 3, on a basis consistent with that of the preceding year.

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "D. Meyers".

D. Larry Meyers, F.C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
June 26, 1985

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1985

ASSETS

	<u>1985</u>	<u>1984</u>
Current		
Accounts and notes receivable		
- notes	\$ 300,000	\$ 2,873,377
- Province of Ontario	2,000,000	-
- trade	1,423,339	3,691,273
Inventories (note 4)	<u>11,100,586</u>	<u>11,334,186</u>
	14,823,925	17,898,836
Long-term		
Accounts and notes receivable (note 5)	<u>2,005,316</u>	<u>700,000</u>
	<u>\$ 16,829,241</u>	<u>\$ 18,598,836</u>

EQUITY OF CANADA

Balance at end of the year	<u>\$ 16,829,241</u>	<u>\$ 18,598,836</u>
----------------------------	----------------------	----------------------

Approved:



Secretary-Manager



Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1985

	<u>1985</u>	<u>1984</u>
Equity at beginning of the year	\$ 18,598,836	\$ 14,313,249
Loss for the year	(3,925,700)	(1,143,522)
Services provided by government departments without charge	20,658	16,851
Parliamentary appropriation used Agriculture Vote 5 (note 6)	14,791,693	12,631,440
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	<u>(12,656,246)</u>	<u>(7,219,182)</u>
Equity at end of the year	<u>\$ 16,829,241</u>	<u>\$ 18,598,836</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1985

	1985			1984 (restated)
	<u>Sales</u>	<u>Cost of sales</u>	<u>Loss (profit)</u>	<u>Loss (profit)</u>
Trading operations (notes 3 and 4):				
Grapes and grape products	\$ 1,567,378	\$ 7,365,000	\$ 5,797,622	\$ 40,651
Tomatoes	2,290,825	2,739,928	449,103	697,535
Peaches	1,201,724	1,472,058	270,334	-
Corn	123,225	272,910	149,685	-
Pears	818,991	901,474	82,483	-
Processed fruit	389,441	432,977	43,536	14,097
Turkeys	15,000	-	(15,000)	(127,061)
Strawberries	33,508	35,483	1,975	38,068
Raspberries	1,716,438	1,716,438	-	-
Onions	-	-	-	538,608
Prune-plums	-	-	-	19,053
	<u>\$ 8,156,530</u>	<u>\$ 14,936,268</u>		
Loss on sales			6,779,738	1,220,951
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario			(2,898,811)	-
Interest on receivables			(185,801)	(142,090)
Bad debts written off			<u>138,385</u>	<u>-</u>
Loss from operations			3,833,511	1,078,861
Administrative expenses			<u>92,189</u>	<u>64,661</u>
Loss for the year			<u>\$ 3,925,700</u>	<u>\$ 1,143,522</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements March 31, 1985

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board, which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises a chairman and two members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting for the transactions authorized pursuant to the Agricultural Products Board Act.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

Furniture and equipment are charged to administrative expenses in the year of acquisition.

An estimated amount for services provided to the Board without charge by government departments is included in administrative expenses.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity.

3. Changes in accounting policy

Effective April 1, 1984 the Board retroactively changed its basis of accounting from the modified cash basis to the accrual basis. Accordingly, the statement of operations for 1984 has been restated. Further, to adequately reflect financial position, a balance sheet and statement of equity are now presented.

The statement of operations for 1984 has been restated to reflect a loss for that year of \$1,143,522 whereas, before the accounting change, reported net expenditures for 1984 amounted to \$5,429,109. Had the accounting change not been adopted the statement of operations for 1985 would have shown a net expenditure of \$2,156,105.

4. Inventories

	1985		1984	
	Net realizable value	Write- down	Net realizable value	Write- down
Grape products	\$ 6,551,392	\$ 3,408,356	\$ -	\$ -
Raspberry concentrate	3,123,562	-	-	-
Pears	575,524	34,042	1,476,998	-
Corn	517,912	111,326	-	-
Peaches	332,196	59,994	1,804,254	-
Raspberries	-	-	4,840,000	-
Tomatoes	-	-	2,746,216	407,288
Processed fruit	-	-	434,407	-
Strawberries	-	-	32,311	5,983
	<u>\$ 11,100,586</u>	<u>\$ 3,613,718</u>	<u>\$ 11,334,186</u>	<u>\$ 413,271</u>

The write-down of inventories to reflect their net realizable value has been charged to cost of sales in the statement of operations.

5. Long-term accounts and notes receivable

	Date of maturity	Interest terms	1985	1984
Secured by notes	May 4, 1988	nil	\$ 600,000	\$ -
	December 31, 1992	Commercial bank prime per annum on outstanding principal balance	1,006,505	-
			<u>1,606,505</u>	<u>-</u>
Province of Ontario	April 1, 1986	nil	398,811	-
Trade	July 31, 1985	Commercial bank prime per annum	-	700,000
			<u>\$ 2,005,316</u>	<u>\$ 700,000</u>

Current and long-term portions of the trade receivable were renegotiated on January 1, 1985 and secured by a promissory note of that date.

6. Use of Parliamentary appropriation

	<u>1985</u>	<u>1984</u>
Expenditure		
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes	\$ 13,916,393	\$ 224,397
Corn	790,823	-
Processed fruit	9,774	14,097
Strawberries	3,172	132,474
Raspberries	-	4,840,000
Turkeys	-	1,850,900
Peaches	-	1,804,254
Apple juice	-	1,500,000
Pears	-	1,476,997
Onions	-	707,214
Tomatoes	-	31,114
Prune-plums	-	2,183
	<u>14,720,162</u>	<u>12,583,630</u>
Administration	92,189	64,661
Less: services provided by government departments without charge	<u>(20,658)</u>	<u>(16,851)</u>
Total expenditure financed from parliamentary appropriation - Agriculture Vote 5	<u>\$ 14,791,693</u>	<u>\$ 12,631,440</u>

6. Crédit parlementaire utilisé

Dépenses	1985	1984
Achats, transformation et frais de possession		
Raisins	\$ 13,916,393	\$ 224,397
Maïs	790,823	-
Fruits transformés	9,774	14,097
Fraises	3,172	132,474
Framboises	-	4,840,000
Dindons	-	1,850,900
Pêches	-	1,804,254
Jus de pomme	-	1,500,000
Poires	-	1,476,997
Oignons	-	707,214
Tomates	-	31,114
Prunes à pruneaux	-	2,183
Administration	92,189	64,661
Déduire: les services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	(20,658)	(16,851)
Total des dépenses financées à même le crédit parlementaire -	\$ 14,791,693	\$ 12,631,440
Crédit 5, Agriculture		

La réduction de la valeur des stocks afin de les déclarer à leur valeur nette de réalisation a été imputée au coût des ventes à l'état des résultats.

Débiteurs et effets à recevoir à long terme

Des tranches à court terme et à long terme du compte commercial débiteur ont été négociées à nouveau le 1^{er} janvier 1985 et garanties par des billets promissaires établis à cette date.

1. Pouvoirs et objectif

L'Office des produits agricoles, qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et est composé d'un Président et de deux membres nommés par le gouvernement en conseil.

L'Office a pour objectif de stabiliser le prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de denrées lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice lorsqu'il s'agit d'opérations autorisées en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le mobilier et le matériel sont portés aux dépenses d'administration lors de l'exercice d'acquisition.

Une estimation de la valeur des services fournis gratuitement à l'Office par des ministères du gouvernement est comprise dans les dépenses d'administration.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées à l'état de l'avoir.

3. Changement de méthode de comptabilité

À partir du 1^{er} avril 1984 l'Office a apporté un changement avec effet rétroactif à sa méthode de comptabilité qui était celle de la comptabilité de caisse modifiée et elle a adopté la comptabilité d'exercice. Conséquemment, l'état des résultats pour l'exercice 1984 a été redressé. De plus, afin de déclarer de façon appropriée la situation financière, un bilan et un état de l'avoir sont maintenant présentés.

L'état des résultats pour l'exercice 1984 a été redressé afin de déclarer une perte de \$1,143,522 pour l'exercice alors qu'avant le changement de méthode de comptabilité, l'état présentait des dépenses nettes de \$5,429,109. Si ce changement de méthode de comptabilité n'avait pas été adopté, l'état des résultats aurait présenté des dépenses nettes de \$2,156,105 pour l'exercice 1985.

Etat des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1985

Opérations commerciales (notes 3 et 4):

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1985

1984	1985	
\$ 14,313,249	\$ 18,598,836	Avoir au début de l'exercice
(1,143,522)	(3,925,700)	Perte pour l'exercice
16,851	20,658	Services fournis gratuitement par des ministères du gouvernement
12,631,440	14,791,693	Crédit parlementaire utilisé Crédit 5, Agriculture (note 6)
(7,219,182)	(12,656,246)	Recettes remises au Fonds du revenu consolidé
\$ 18,598,836	\$ 16,829,241	Avoir à la fin de l'exercice

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan au 31 mars 1985

ACTIF

	1985	1984
À court terme		
Débiteurs et effets à recevoir		
- billets	\$ 300,000	\$ 2,873,377
- province de l'Ontario	2,000,000	-
- commerce	1,423,339	3,691,273
Stocks (note 4)	11,100,586	11,334,186
	14,823,925	17,898,836
À long terme		
Débiteurs et effets à recevoir (note 5)	2,005,316	700,000
	\$ 16,829,241	\$ 18,598,836
AVOIR DU CANADA		
	\$ 16,829,241	\$ 18,598,836
Solde à la fin de l'exercice		
	\$ 16,829,241	\$ 18,598,836

Approuvé:

Le Secrétaire-gérant

Le Président



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

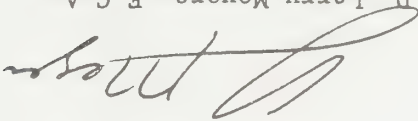
RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable John Wise, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1985 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1985 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les conventions comptables énoncées dans la note 2 afférente aux états financiers lesquelles, après avoir accordé un effet rétroactif à l'adoption de la méthode de comptabilité d'exercice comme l'explique la note 3, ont été appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

pour le Vérificateur général du Canada


D. Larry Meyers, F.C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa, Canada
le 26 juin 1985

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, en collaboration avec des agents de produits des Directions générales de la commercialisation et de l'économie, et de la production de l'inspection des aliments.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 92 189\$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 71 531\$ ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 20 658\$ à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office et le rapport du vérificateur Général du Canada.

RAISINS DE L'ONTARIO - 1984

En collaboration avec la Province de l'Ontario, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter, en vertu du décret C.P. 1984-1/2892 daté du 15 août 1984, pas plus de 33 000 tonnes métriques de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15\$ millions de dollars et une perte anticipée de 6\$ millions de dollars (3\$ millions de la Province de l'Ontario et 3\$ millions du Gouvernement fédéral). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par les vignobles de l'Ontario ont résulté en un surplus de raisins 1984 estimé à 40% de la production annuelle. L'Office a acheté 33 011 tonnes impériales à un coût de 11 499 026\$ plus la transformation, la manutention et l'entreposage au coût de 2 445 724\$. Au 31 mars 1985, nous avons vendu pour 1 567 378\$ donnant une perte à date de 5 797 622\$ (2 898 811\$ pour la Province de l'Ontario et 2 898 811\$ pour le Gouvernement fédéral). L'inventaire à la fin de l'année était de 1 590 464 gallons après avoir pris en considération une baisse sur l'inventaire de 28% (194 805 gallons) à cause du degré d'alcool très bas pour la distillation pour la fabrication de vin de Brandy. Les comptes débiteurs à la fin de l'année étaient de 3 571 898\$ incluant 2 330 181\$ remboursables par la Province de l'Ontario.

POIRES EN CONSERVES - 1983

En vertu du décret C.P. 1984-3/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 134 400 caisses de poires Bartlett et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 134 000\$. Au 31 mars 1985, l'Office avait acheté 82 483 caisses pour la somme de 1 476 998\$. Au cours de l'année financière 1984-1985, l'Office a vendu 48 441 caisses pour une somme totale de 1 101 212\$ donnant une perte à date de 82 483\$ pour ce programme. L'inventaire à la fin de l'année était de 23 308 caisses.

MAIS SUCRÉ DE L'ONTARIO - 1984

En vertu du décret C.P. 1985-1/872 daté du 14 mars 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 1370 tonnes de maïs sucré congelé et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 280 000\$. Nous avons acheté 1 360.42 tonnes (2 999 722 lbs) de la Coopérative pour 779 928\$ et au 31 mars 1985, nous avons vendu 26 285 tonnes pour 123 225\$ donnant une perte de 149 685\$ pour ce programme à date. L'inventaire à la fin de l'année était de 1 237 460 tonnes.

PÊCHES EN CONSERVES - 1983

La compagnie "B.C. Tree Fruits Ltd" a sollicité l'aide de l'Office des produits agricoles pour l'écoulement de la récolte de 1983, puisqu'il n'y avait aucun marché disponible et les producteurs éprouvaient des difficultés à cause des revenus moindres reçus pour leur récolte de 1982. En vertu du décret C.P. 1984-2/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 104 000 caisses de pêches en conserves (friesstone) et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 312 000\$. Au 31 mars 1985, l'Office avait acheté 90 073 caisses pour la somme de 1 804 254\$. Au cours de l'année financière 1984-1985 l'Office a vendu 75 393 caisses pour la somme totale de 1 201 729\$ entraînant une perte à date de 270 334\$ pour ce programme. L'inventaire à la fin de l'année était de 14 680 caisses d'une valeur de 332 196\$.

Afin d'assurer un paiement aux producteurs de framboises de la Colombie-Britannique, une entente a été faite avec la East Chililiwack Cooperative pour l'achat et la revente de framboises congelées en vrac pour le jus et le concentré de jus. En vertu du décret C.P. 1984-1/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 5 millions de kilogrammes de framboises congelées en vrac provenant de la Colombie-Britannique et de les revendre sans perte. L'Office avait acheté 4 988 662 kilogrammes pour la somme de 4 840 000\$. Au 31 mars 1984, le solde de l'inventaire était de 4 988 662 kilogrammes desquels 1 765 573 kilogrammes avaient été vendus pour la somme de 1 716 438\$ au cours de l'année financière 1984-1985. Au mois de novembre 1984, l'Office a accepté d'échanger le solde d'inventaire de framboises (3 223 089 kilogrammes) congelées en vrac pour 90 000 kilogrammes de jus concentré de valeur équivalente. Il est entendu que ce concentré devra être racheté par la Coopérative au cours de la période n'excédant pas 39 mois et au plus tard le 31 mars 1985, l'Office avait reçu 39 119\$ d'intérêt et 1 716 430\$ pour les ventes. Ces montants ont été déposés au compte du revenu consolidé et l'Office détenait en inventaire à la fin de l'année 90 000 kilogrammes d'une valeur de 3 123 562\$.

Afin d'aider à la mise en marché de la grande quantité de fraises récoltées à cause de la température humide au mois de juin 1983 en Ontario, l'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1983-1/2424 daté du 27 juillet 1983 d'acheter jusqu'à 182 000 kilogrammes de fraises provenant de l'Ontario et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 43 000\$. Au 31 mars 1985, nous avions acheté 158 557 kilogrammes de fraises pour la somme de 111 624\$ et vendu 54 395 kilogrammes. La perte totale pour ce programme était de 40 043\$ sur des ventes de 95 603\$.

JUS DE POMMES - 1983

En collaboration avec la province de l'Ontario, un programme conjoint d'achat de jus de pommes de l'Ontario était engagé afin d'éviter qu'une grande quantité de pommes à jus de la récolte de 1983 demeure intraitée. Les pommes achetées ont été acheminées vers des usines de transformation. Le ministère de l'Agriculture de l'Ontario et l'Office des produits agricoles conjointement se sont partagé l'inventaire également. Le

Gouverneur en conseil, en vertu du décret C.P. 1983-3236 daté du 14 octobre 1983, a autorisé l'Office des produits agricoles d'acheter jusqu'à 1,5\$ million de dollars de pommes transformées et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, ne seraient pas moindres que le prix d'achat en tenant compte des frais de manutention, d'emmagasinement et de transport. 26 747 tonnes ont été achetées et revendues pour la somme de 1 500 000\$. Le remboursement total du 1,5\$ million de dollars a été reçu en décembre 1984. Le coût total de ce programme était nul puisque les coûts de manutention, d'entreposage et de transport-tion ont été absorbés par les autres parties concernées.

FRUITS TRANSFORMÉS DE LA C.-B. - 1982

L'Office a été autorisé en vertu du décret C.P. 1982-1/3635 daté du 25 novembre 1982, d'acheter jusqu'à 1 500 000\$ de fruits tendres en conserves avec une perte anticipée d'au plus de 200 000\$ sur les 93 000 caisses achetées. L'Office a revendu le solde d'inventaire de 1984-1985 de 31 397 caisses. La perte totale du programme était 195 920\$ sur des ventes de 1 309 496\$. La somme de 675 000\$ sera remboursée en trois versements de 75 000\$ débutant le 4 mai 1985, 1986 et 1987 avec le solde de 450 000\$ payable le 4 mai 1988.

TOMATES ENTIERES EN CONSERVES - 1982

En vertu du décret C.P. 1983-2/409 daté du 10 février 1983, le Gouverneur en conseil a autorisé l'Office d'acheter jusqu'à 500 000 caisses de tomates entières en conserves et a approuvé la vente de tomates à des prix qui, dans l'ensemble, compte tenu du prix d'achat et des frais de manutention, d'emmagasinement et de transport, n'engendreraient pas de perte d'au plus de 1 000 000\$. Au 31 mars 1985, l'Office avait acheté 475 965 caisses au montant de 7 268 765\$ et vendu. La perte autorisée a été augmentée en vertu du décret C.P. 1984-2977 daté du 31 août 1985. Au cours de l'année financière 1984-1985 l'Office a vendu le solde d'inventaire de 203 728 caisses avec une perte de 863 322\$. Au 31 mars 1985, la perte accumulée était de 1 076 403\$.

FAITS SAILLANTS

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

L'inventaire de légumes en conserves achetés au cours des années précédentes en vertu du décret C.P. 1980-2181, a été vendu durant l'année financière 1982-1983 et tous les coûts encourus ont été enregistrés comme compte

débiteur. Au 31 mars 1985, nous avons reçu 450 212\$ (150 212\$ en intérêt et un remboursement de 300 000\$ sur le solde du compte débiteur) et un compte débiteur de 1,2 millions de dollars à recouvrer et payable avec intérêt. Ce montant est remboursable en versements de 225 000\$ le 31 décembre de chaque année débutant le 31 décembre 1985, premièrement en imputant le capital et deuxièmement, l'intérêt à un taux équivalent à la moyenne du taux préférentiel des banques commerciales pour les derniers 12 mois.

DINDONS - 1980

Le solde du compte débiteur de 2 873 391\$ a été collecté suite à la vente de Pan Ready Poultry (1980) Ltd à Lilydale Poultry Cooperative. Ce paiement finalise l'engagement du Gouvernement fédéral dans Pan Ready Poultry (1980) Ltd.

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., ch.A-5, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinement et de transport seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles et aussi s'engagent à résoudre, lorsqu'il est nécessaire, certains problèmes spécifiques de commercialisation.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal, était le président de l'Office; M. Y. Jacques, sous-ministre adjoint (Direction générale de la commercialisation et de l'économie), vice-président; et M.G. Grammond, directeur régional, Québec (Direction générale du développement régional) en était le troisième membre.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1984-1985

PRÉSENTE

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-président
G.J.E. Grammond, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

RAPPORT ANNUEL
de l'Office
de Produits
Agricoles
1984/1985





Agriculture
Canada

11-1111

CA1
DB30
- A56

Annual report

of the
Agricultural
Products
Board
1985/1986



Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1985-86

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.A-5, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board is able to sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act but are also undertaken to resolve specific marketing concerns when necessary.

COMPOSITION

The membership of the Agricultural Products Board continued in 1985-86 with the same makeup as for the previous year and that of the Agricultural Stabilization Board. The Chairman remained Dr. G.I. Trant; the Vice-Chairman Mr. Y. Jacques and Mr. G. Grammond as the third member. However, Mr. Grammond left the employ of the federal government on March 14, 1986 and therefore ceased to participate in the Board's affairs.

ACTIVITY BY COMMODITY

B.C. Processed Fruit - 1982

As at March 31, 1986 an amount of \$600 000 was still owing repayable in 2 installments of \$75 000 as May 4, 1987 and 1988 respectively with the balance of \$450 000 due on May 4, 1988. Security for this debt has been provided in the forms of a first mortgage on land and buildings.

CANNED VEGETABLES - 1980

As at March 31, 1986, the yearly installment of \$225 000 had been received. An amount of \$974 993.30 was still outstanding on principle and \$159 858.46 on interest. This amount is repayable in installments of \$225 000 on December 31st, each year at an annual interest rate equal to the average commercial bank rate for the preceding 12 months.

RASPBERRIES - 1983

To ensure payment to B.C. raspberry growers for the record 1983 crop harvest, an arrangement was entered into with the East Chilliwack Cooperative for the purchase and resale of bulk frozen raspberries for juice and juice concentrate manufacturing. Under P.C. 1984-1/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not

more than 5 millions kilograms of British Colombia bulk frozen raspberries and resell the product with no anticipated loss. The Board had purchased 4 988 662 kilograms for \$4 840 000. At March 31, 1984, the remaining inventory was 4 988 662 kilograms of which 1 765 573 kilograms were sold for \$1 716 438 during the 1984-85 fiscal year. As of November, 1984, the Board agreed it was expedient to exchange the remaining inventory for the equivalent value of frozen juice concentrate (90 000 kg, 65° Brix) from the East Chilliwack Agricultural Co-operative.

P.C. 1986-2/1180 dated May 15, 1986 amending P.C.

1984-1/92 of January 11, 1984 added the following: to authorize and approve the sale of the raspberries so purchased at prices that, in the aggregate, will not be less than the purchase prices of the raspberries by more than \$2 400 000. As at March 31, 1986, 13 899 kilograms of frozen juice concentrate were sold for \$482 302 giving a loss to date of \$2 400 000. Inventory on hand at year end was 7 036 kilograms valued at \$244 140.

CANNED PEACHES - 1983

The Agricultural Products Board was approached by B.C. Tree Fruits Ltd. to assist in the disposition of the 1983 crop of peaches and pears for which no market was available. At that time B.C. producers were in difficulty because of low pool returns for the 1982 crop. Under P.C. 1984-2/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 104 000 cases of canned freestone peaches and resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$312 000. The Board had purchased 90 073 cases for \$1 804 254. During the 1985-86 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 14 680 cases for a total of \$332 196, giving a net loss of \$270 219 on this program.

CANNED PEARS - 1983

P.C. 1984-3/92 dated January 11, 1984, also authorized the Board to purchase not more than 134 400 cases of canned B.C. Bartlett pears and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$134 000. The Board had purchased 82 483 cases for \$1 476 998. During the 1985-86 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 23 308 cases for a total sales value of \$575 524 giving a net loss of \$82 483 for this program.

ONTARIO SWEET CORN - 1984

To assist in moving the remaining inventory of choice grade bulk frozen sweet corn of growers marketed through the Eastern Ontario Vegetable Growers' Cooperative, the Board, under P.C. 1985-1/872 dated March 14, 1985, was authorized to purchase not more than 1 370 tonnes of frozen sweet corn and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than \$280 000. 1 360.42 tonnes (2 999 722 lbs) had been purchased from the Cooperative for a value of \$779 928. During the 1985-86 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 1 237 460 tonnes for \$645 740 giving a net loss of \$155 264 on this program.

ONTARIO GRAPES - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, a joint program was undertaken to purchase under P.C. 1984-1/2892 dated August 15, 1984, up to 33 000 metric tonnes of

surplus 1984 Ontario grapes at a cost of \$15 million with a maximum loss of \$6 million (\$3 million from the Province of Ontario and \$3 million from the Federal Government). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced purchases by Ontario wineries have resulted in a surplus of 1984 grapes amounting to approximately 40% of the year's production.

A further commitment from the province of Ontario of \$3 000 000 was made in June 1985 increasing the maximum loss to 9 million (\$6 million from the Province of Ontario and \$3 million from the Federal Government). This additional funding was to be provided to avoid the extensive inventory held in the summer of 1985 prejudicing the 1985 crop negotiations.

As at March 31, 1986 the Board had purchased at a total cost of \$11 499 026.00 and paid \$2 927 064.46 for processing, handling, transportation and storage costs. Revenue from sales to date total \$4 979 094.82 giving a loss to date of \$8 436 277.41 (\$5 718 138.71 Province of Ontario and \$2 718 138.71 to the Federal government) for this program. Inventory of grape products on hand at year end was valued at \$1 013 650. However, the Province of Ontario, following a change of government, declined to honour the additional commitment. Accordingly, the Board is obligated to seek additional Governor in Council authority to cover the additional losses incurred.

ONTARIO AND BRITISH COLUMBIA GRAPES - 1985

The Board was authorized under P.C. 1985-1/3341 dated November 7, 1985, to buy not more than 20 500 tonnes of Ontario and British Columbia grapes and 27 000 hectolitres of bulk red wine and to store, transport or process of the grapes and wine and their products and to approve the sales at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$4 345 000. In cooperation with the Provinces of Ontario and British Columbia, joint programs were undertaken to purchase and resell the grapes and grapes products with the net costs to be shared by the provinces respectively, (Ontario \$1 570 000, B.C. \$2 775 000 and APB \$4 345 000). As at March 31, 1986 from Ontario we have purchased 10 812 509 imperial tonnes at a cost of \$3 389 891.54 and paid for storage, processing, transportation, etc. \$1 113 526.23 a total cost of \$4 511 885.23. Sales during the fiscal year amounted to \$1 281 902 for 150 581.1 gallons giving a loss of \$788 238 at year end. Share as follow : Ontario \$394 119, Federal \$394 119. Inventory on hand at year end was 1 010,392 gallons valued at \$2 441 745. Accounts receivable totalled \$916 630 including \$394 119 due from the Province of Ontario.

From British Columbia we have purchased 3 614 tonnes of grapes 300 000 gallons of bulk red wine at a cost of \$2 384 401.89 plus \$1 369 363.20 of processing, storage, transportation, etc. costs. As at March 31, 1986, all grape products and wine were sold with revenue of \$654 905.58 giving a loss of \$5 489 412.50 shared as per agreement signed between the Agricultural Products Board and British Columbia (B.C. \$2 721 206.25 and Federal \$2 768 206.25).

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation as required, of Commodity Officers with the other Branches of Agriculture Canada.

Administration expenses amounting to \$68 705 were allocated to Board operations, \$53 126 from Agriculture Vote 5 and \$15 579 as Services Provided Without Charge by Government Departments.

The Financial Statements and the Auditor General's report for the Board's operation for 1985-86 are attached.



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

The Honourable John Wise, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1986 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1986 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statements applied on a basis consistent with that of the preceding year.

I wish to bring to your attention that, as explained in note 6, the Board has exceeded, by \$1.5 million, the limit for losses authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1984 Ontario Grapes Program.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Kenneth M. Dye'.

Kenneth M. Dye, F.C.A.
Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
July 4, 1986

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1986

ASSETS

	<u>1986</u>	<u>1985</u>
Current		
Accounts and notes receivable		
- Government of Canada	\$ 51,076	\$ -
- notes	300,000	300,000
- Province of Ontario	894,119	2,000,000
- trade	1,509,620	1,423,339
Inventories (note 3)	<u>3,699,535</u>	<u>11,100,586</u>
	6,454,350	14,823,925
Long-term		
Accounts and notes receivable (note 4)	<u>1,434,851</u>	<u>2,005,316</u>
	<u>\$ 7,889,201</u>	<u>\$ 16,829,241</u>

LIABILITIES AND EQUITY

Accounts payable	\$ 51,076	\$ -
Equity of Canada	<u>7,838,125</u>	<u>16,829,241</u>
	<u>\$ 7,889,201</u>	<u>\$ 16,829,241</u>

Approved:


Secretary-Manager


Vice-Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1986

	<u>1986</u>	<u>1985</u>
Equity at beginning of the year	\$ 16,829,241	\$ 18,598,836
Loss for the year	(8,089,816)	(3,925,700)
Services provided by government departments without charge	15,579	20,658
Parliamentary appropriation used Agriculture Vote 5 (note 5)	8,219,781	14,791,693
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	<u>(9,136,660)</u>	<u>(12,656,246)</u>
Equity at end of the year	<u>\$ 7,838,125</u>	<u>\$ 16,829,241</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1986

	<u>1986</u>			<u>1985</u>
	<u>Sales</u>	<u>Cost of sales</u>	<u>Loss (profit)</u>	<u>Loss (profit)</u>
Trading operations (note 3):				
Grapes and grape products	\$ 4,862,440	\$ 11,072,468	\$ 6,210,028	\$ 5,797,622
Raspberry concentrate	482,901	2,879,422	2,396,521	-
Corn	522,516	527,108	4,592	149,685
Pears	575,524	575,524	-	82,483
Peaches	332,196	332,196	-	270,334
Tomatoes	-	-	-	449,103
Processed fruit	-	-	-	43,536
Turkeys	-	-	-	(15,000)
Strawberries	-	-	-	1,975
	<u>\$ 6,775,577</u>	<u>\$ 15,386,718</u>		
Loss on sales			8,611,141	6,779,738
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario (note 6)			(495,308)	(2,898,811)
Interest on receivables			(128,346)	(185,801)
Bad debts written off			<u>33,624</u>	<u>138,385</u>
Loss from operations			8,021,111	3,833,511
Administrative expenses			<u>68,705</u>	<u>92,189</u>
Loss for the year			<u>\$ 8,089,816</u>	<u>\$ 3,925,700</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1986

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board, which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises a chairman and two members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting for the transactions authorized pursuant to the Agricultural Products Board Act.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

Furniture and equipment are charged to administrative expenses in the year of acquisition.

An estimated amount for services provided to the Board without charge by government departments is included in administrative expenses.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity.

3. Inventories

	<u>1986</u>		<u>1985</u>	
	<u>Net realizable value</u>	<u>Write- down</u>	<u>Net realizable value</u>	<u>Write- down</u>
Grape products	\$ 3,455,395	\$ 1,151,472	\$ 6,551,392	\$ 3,408,356
Raspberry concentrate	244,140	2,400,000	3,123,562	-
Pears	-	-	575,524	34,042
Corn	-	-	517,912	111,326
Peaches	-	-	332,196	59,994
	<u>\$ 3,699,535</u>	<u>\$ 3,551,472</u>	<u>\$ 11,100,586</u>	<u>\$ 3,613,718</u>

The write-down of inventories to reflect their net realizable value has been charged to cost of sales in the statement of operations.

4. Long-term accounts and notes receivable

	<u>Date of maturity</u>	<u>Interest terms</u>	<u>1986</u>	<u>1985</u>
Secured by notes	May 4, 1988	nil	\$ 525,000	\$ 600,000
	December 31, 1992	Commercial bank prime per annum on simple basis	909,851	1,006,505
			<hr/>	<hr/>
			1,434,851	1,606,505
Province of Ontario	April 1, 1986	nil	-	398,811
			<hr/>	<hr/>
			<u>\$ 1,434,851</u>	<u>\$ 2,005,316</u>

5. Use of Parliamentary appropriation

	<u>1986</u>	<u>1985</u>
Expenditure		
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes	\$ 8,157,459	\$ 13,916,393
Corn	9,196	790,823
Processed fruit	-	9,774
Strawberries	-	3,172
	<hr/>	<hr/>
	8,166,655	14,720,162
Administration	68,705	92,189
Less: services provided by government departments without charge	<hr/>	<hr/>
	(15,579)	(20,658)
Total expenditure financed from parliamentary appropriation - Agriculture Vote 5	<u>\$ 8,219,781</u>	<u>\$ 14,791,693</u>

6. Losses in excess of the amount authorized

During the year the Government of Ontario proposed that, if the Board disposed of its remaining 1984 grape product inventory expeditiously, it would absorb any additional losses, up to \$3.5 million, as a result of such action. Selling prices for Board inventories declined immediately since the Government of Ontario's proposal became known to buyers. Subsequently, the Government of Ontario withdrew its proposal.

The Board has incurred losses to March 31, 1986 of \$1.5 million in excess of the maximum amount authorized by Governor in Council in respect of the Surplus 1984 Ontario Grapes Program. The Board will seek Governor in Council approval for losses incurred in excess of the maximum amount originally approved.

6. Pertes qui dépassent la somme autorisée

Au cours de l'exercice le gouvernement de l'Ontario a proposé qu'advenant que l'Office écoule promptement ce qui reste de son stock de 1984 des produits du raisin, la Province épongerait toutes les pertes supplémentaires résultant de cette mesure jusqu'à concurrence de \$3.5 millions. Les prix de vente en ce qui a trait aux stocks de l'Office s'affaiblissent aussitôt que fut connue des acheteurs la mesure proposée. Par la suite, le gouvernement de l'Ontario a retiré sa proposition.

Au 31 mars 1986, l'Office avait subi des pertes dont le montant dépasse de \$1.5 million la limite autorisée par le gouvernement en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984. Par conséquent, l'Office demandera l'approbation du gouverneur en conseil quant aux pertes subies en excédent de la somme maxima approuvée à l'origine.

La réduction de la valeur des stocks afin de les déclarer à leur valeur nette de réalisation a été imputée au coût des ventes dans l'état des résultats.

Débiteurs et effets à recevoir à long terme	4.		5.	
	Date	Modalités de l'intérêt	1986	1985
Garantis par des billets	4 mai 1988	néant	\$ 525,000	\$ 600,000
	d'échéance		1986	1985
31 décembre 1992	Taux préférentiel annuel des banques commerciales selon un intérêt simple		909,851	1,006,505
Province de l'Ontario	1er avril 1986	néant	-	398,811
			1,434,851	1,606,505
Credit parlementaire utilisé			\$ 1,434,851	\$ 2,005,316

Dépenses		1986		1985	
Achats, transformation et frais de possession	Raisins	\$ 8,157,459	\$ 13,916,393		
	Mais	9,196	790,823		
	Fruits transformés	-	9,774		
	Frais	-	3,172		
Administration		68,705	14,720,162		
Deduire: les services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement		(15,579)	(20,658)		
Total des dépenses financées à même le crédit parlementaire - Crédit 5, Agriculture		\$ 8,219,781	\$ 14,791,693		

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers
du 31 mars 1986

1. Pouvoirs et objectif

L'Office des produits agricoles, qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose d'un Président et de deux membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour objectif de stabiliser les prix des denrées agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de denrées lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice lorsqu'il s'agit d'opérations autorisées en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le mobilier et le matériel sont imputés aux dépenses d'administration lors de l'exercice d'acquisition.

Une estimation de la valeur des services fournis gratuitement à l'Office par les ministères du gouvernement est comprise dans les dépenses d'administration.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées dans l'état de l'avoir.

3. Stocks

	1985	1986				
Produits du						
raisin	\$ 3,455,395	\$ 1,151,472	\$ 6,551,392	\$ 3,408,356		
Concentré de						
framboise	244,140	2,400,000	3,123,562	-		
Poires	-	-	575,524	34,042		
Mais	-	-	517,912	111,326		
Pêches	-	-	332,196	59,994		
	\$ 3,699,535	\$ 3,551,472	\$ 11,100,586	\$ 3,613,718		

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1986

1986	1985	Opérations commerciales (note 3) :	
Ventes	Perte (bénéfice)	Ventes	Perte (bénéfice)
Raisins et produits du raisin	\$ 4,862,440	\$ 11,072,468	\$ 6,210,028
Concentré de framboise	482,901	2,879,422	2,396,521
Maïs	522,516	527,108	4,592
Poires	575,524	575,524	-
Pêches	332,196	332,196	-
Tomates	-	-	-
Fruits transformés	-	-	-
Dindons	-	-	-
Fraisées	-	-	1,975
	\$ 6,775,577	\$ 15,386,718	
Perte sur les ventes			8,611,141
Récupération de la perte sur les ventes des produits du raisin en provenance de la province de l'Ontario (note 6)			(495,308)
Intérêt sur les débiteurs			(128,346)
Créances irrécouvrables radiées			33,624
Perte de l'exploitation			8,021,111
Dépenses d'administration			68,705
Perte pour l'exercice			\$ 8,089,816
			\$ 3,925,700

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1986

1986	1985
16,829,241	\$ 18,598,836
Avoir au début de l'exercice	
(8,089,816)	(3,925,700)
Perte pour l'exercice	
15,579	20,658
Services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	
8,219,781	14,791,693
Crédit parlementaire utilisé Crédit 5, Agriculture (note 5)	
(9,136,660)	(12,656,246)
Recettes remises au Fonds du revenu consolidé	
\$ 7,838,125	\$ 16,829,241
Avoir à la fin de l'exercice	

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan au 31 mars 1986

ACTIF

	1986	1985
À court terme		
Débiteurs et effets à recevoir		
- gouvernement du Canada	\$ 51,076	\$ -
- billets	300,000	300,000
- province de l'Ontario	894,119	2,000,000
- commerce	1,509,620	1,423,339
Stocks (note 3)	3,699,535	11,100,586
À long terme		
Débiteurs et effets à recevoir (note 4)	1,434,851	2,005,316
	6,454,350	14,823,925
	<u>7,889,201</u>	<u>16,829,241</u>
PASSIF ET AVOIR		
Créditeurs	\$ 51,076	\$ -
Avoir du Canada	7,838,125	16,829,241
	<u>\$ 7,889,201</u>	<u>\$ 16,829,241</u>


Approuvé:

Le Secrétaire-gérant

Le Vice-président

Ottawa, Canada
1e 4 juillet 1986

Kenneth M. Dye, F.C.A.



Le Vérificateur général du Canada

Je vous signale, comme on l'explique à la note 6 afférente aux états financiers, que l'Office a dépassé, par \$1.5 million, la limite pour les pertes autorisées par le gouverneur en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1986 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les conventions comptables énoncées à la note 2 afférente aux états financiers, appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1986 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

L'honorable John Wise, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR GENERAL OF CANADA



fin de l'exercice et partagée comme suit: ONTARIO
394 119 DOLLARS, FÉDÉRAL 394 119 dollars. Les stocks en
inventaire à la fin de l'année étaient de 1 010 392
gallons évalués à 2 441 745 dollars. Les comptes
débiteurs se chiffraient à 916 630 dollars incluant
394 119 dollars échus et à percevoir de la province de
l'Ontario.

De la Colombie-Britannique, nous avons acheté 3614 tonnes
de raisins et 300 000 gallons de vin rouge en vrac à un
coût de 2 384 401,89 dollars plus des frais de
1 369 363,20 dollars pour la transformation, l'emmagasi-
nage et le transport. Au 31 mars 1986, tous les produits
de raisins et les vins étaient vendus avec des recettes
de 654 905,58 dollars, donnant une perte de 5 489 412,50
dollars et partagée tel qu'il est établi dans l'accord
signé entre l'Office des produits agricoles et la
province de la Colombie-Britannique (C.-B 2 721 206,25
dollars et le Fédéral 2 768 206,25 dollars).

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles
sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de
stabilisation des prix agricoles et, au besoin, en
collaboration avec des agents de produits des autres
Directions générales d'Agriculture Canada.

Les frais d'administration qui s'élevaient à
68 705 dollars ont été affectés aux frais d'exploitation
de l'Office - 53 126 dollars ont été prélevés sur le
crédit 5 (Agriculture) et 15 579 dollars à titre de
services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de
l'Office et le rapport du vérificateur Général du Canada,
pour l'activité de 1985-1986.

la fin de l'année étaient évaluées à 1 013 650 dollars. Toutefois, la province de l'Ontario, suite au changement de gouvernement, a refusé d'honorer l'engagement additionnel pris plus tôt, obligeant ainsi l'Office à demander au Gouverneur en Conseil d'autoriser l'augmentation de la perte déjà autorisée additionnelle encourue.

RAISINS DE L'ONTARIO ET DE LA COLOMBIE BRITANNIQUE - 1985

En vertu du décret C.P. 1985-1/3341 du 7 novembre 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 20 500 tonnes de raisins provenant de l'Ontario et de la Colombie Britannique et 27 000 hectolitres de vin rouge en vrac, d'entreposer, transporter ou transformer les raisins, le vin et leurs produits et de les vendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat et des frais de transformation, maintenance, d'emmagasinement et de transport, n'engendreraient pas de perte de plus de 4 345 000 dollars. En collaboration avec les provinces de l'Ontario et la Colombie-Britannique, des programmes conjoints d'achat et de revente de raisins et de produits de raisins étaient mis en place, en tenant compte que les coûts nets soient partagés entre l'Office et les provinces concernées, (ONTARIO 1 570 000 DOLLARS; COLOMBIE-BRITANNIQUE 2 775 000 DOLLARS ET L'OFFICE DE STABILISATION DES PRODUITS AGRICOLES 4 345 000 DOLLARS). Au 31 mars 1986, nous avions acheté de l'Ontario 10 812.509 tonnes au coût de 3 389 891,54 dollars et payé des frais d'emmagasinement, transformation et de transport, etc., pour 1 113 526,23 dollars, un coût total de 4 511 885,23 dollars. Au cours de l'année financière les ventes se chiffraient à 1 281 902 dollars pour 150 581.1

gallons donnant une perte de 788 238 dollars à la

En collaboration avec la Province de l'Ontario, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter, en vertu du décret C.P. 1984-1/2892 du 15 août 1984, pas plus de 33 000 tonnes métriques de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15 millions de dollars et une perte anticipée de 6 millions de dollars (3 millions de la Province de l'Ontario et 3 millions du Gouvernement fédéral). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par les vignobles de l'Ontario ont résulté en un surplus de raisins 1984 estimé à 40% de la production annuelle.

Au mois de juin 1985, un autre engagement d'un montant additionnel de 3 000 000 dollars a été pris par la province de l'Ontario, augmentait la perte maximum autorisée à 9 millions de dollars (6 millions de dollars de la province de l'Ontario et 3 millions de dollars du Gouvernement fédéral). Cette mise de fonds supplémentaire était nécessaire afin d'empêcher que les stocks en inventaire à l'été de 1985 porte préjudice aux négociations pour la récolte de 1985.

Au 31 mars 1986, l'Office avait acheté 29 948 068 tonnes pour la somme de 11 499 026 dollars et payé 2 927 064 46 dollars en frais de transformation, manutention, transport et entreposage. Les revenus des ventes à date sont de 4 979 094,82 dollars donnant une perte totale à la fin de l'exercice financier 1985-1986 de 8 436 277,41 dollars (5 718 138,71 dollars de la province de l'Ontario et 2 718 138,71\$ du Gouvernement fédéral) pour ce programme. Les stocks de produits de raisins à

Pour aider à l'écoulement de l'inventaire non-vendu des producteurs de maïs sucré congelé, Canada de choix en vrac, commercialisé par l'entremise de l'"Eastern Ontario Vegetable Growers' Cooperative", en vertu du décret C.P. 1985-1/872 du 14 mars 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 1370 tonnes de maïs sucré congelé et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, y compris la manutention, l'entreposage et le transport, n'engendreraient pas de perte de plus de 280 000 dollars. Nous avons acheté 1 360,42 tonnes (2 999 722 lbs) de la Coopérative pour 779 928 dollars. Au cours de l'année financière 1985-1986, l'Office a vendu le reste des stocks, soit 1 237 460 tonnes pour 645 740 dollars donnant une perte nette de 155 264 dollars pour ce programme.

MAIS SUCRÉ DE L'ONTARIO - 1984

En vertu du décret C.P. 1984-3/92 du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 134 400 caisses de poires Bartlett en conserves et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 134 000 dollars. L'Office avait acheté 82 483 caisses pour la somme de 1 476 998 dollars. Au cours de l'année financière 1985-1986, l'Office a vendu 23 308 caisses pour une somme totale de 575 524 dollars donnant une perte de 82 483 dollars pour ce programme.

POIRES EN CONSERVES - 1983

financière 1985-1986, l'Office a vendu le solde des stocks, soit 14 680 caisses pour la somme totale de 332 196 dollars entraînant une perte nette de 270 334 dollars pour ce programme.

d'acheter jusqu'à 5 millions de kilogrammes de framboises congelées en vrac provenant de la Colombie-Britannique et de les revendre sans perte. L'Office avait acheté

4 988 662 kilogrammes pour la somme de 4 840 000

dollars. Au 31 mars 1984, le solde de l'inventaire était de 4 988 662 kilogrammes desquels 1 765 573 kilogrammes

avaient été vendus pour la somme de 1 716 438 dollars au cours de l'année financière 1984-1985. Au mois de

novembre 1984, l'Office a accepté d'échanger le solde d'inventaire de framboises congelées en vrac pour une

valeur équivalente de jus congelé concentré (90 000 kg 65° Brix) de la East Chilliwhack Cooperative. Le

décret C.P. 1986-2/1180, du 15 mai 1986, modifiant le décret C.P. 1984-1/92 du 11 janvier 1984, a ajouté:

"autoriser et approuver la vente des framboises achetées à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreraient pas de

perte de plus de 2 400 000 dollars. Au 31 mars 1986, 13 899 kilogrammes de jus concentré avaient été vendus

pour 482 302 dollars donnant une perte de 2 400,000 dollars jusqu'à date. L'inventaire à la fin de l'année

était de 7036 kilogrammes, évalués à 244 100 dollars.

PÊCHES EN CONSERVES - 1983

La compagnie "B.C. Tree Fruits Ltd" a sollicité l'aide de l'Office des produits agricoles pour l'écoulement de la production des pêches et des poires provenant de la récolte de 1983, puisqu'il n'y avait aucun marché

disponible et les producteurs éprouvaient des difficultés à cause des revenus moindres reçus pour leur récolte de

1982. En vertu du décret C.P. 1984-2/92 du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à

104 000 caisses de pêches en conserves (friesstone) et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat,

n'engendreraient pas de perte de plus de 312 000

dollars. L'Office avait acheté 90 073 caisses pour la

somme de 1 804 254 dollars. Au cours de l'année

ACTIVITÉ PAR DENRÉE

FRUITS TRANSFORMÉS DE LA C.-B. - 1982

Au 31 mars 1986, un solde de 600 000 dollars était à recouvrer, remboursable en deux tranches de 75 000 dollars, le 4 mai 1987, le 4 mai 1988, et une tranche de 450 000 dollars le 4 mai 1988. Cette dette a été garantie par une hypothèque en premier rang sur les biens immobiliers et terrains.

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

Au 31 mars 1986, nous avions reçu le versement annuel de 225 000 dollars. Une somme de 974 993,30 dollars de solde sur le capital et 159 858,46 dollars en intérêt est à recevoir. Ces montants sont payables en versements de 225 000 dollars le 31 décembre de chaque année à un taux d'intérêt équivalent à la moyenne du taux des banques commerciales des derniers douze mois.

FRAMBOISES - 1983

Pour la récolte record de 1983, afin d'assurer un paiement aux producteurs de framboises de la Colombie-Britannique, une entente a été conclue avec la East Chililiwack Cooperative pour l'achat et la revente de framboises congelées en vrac pour le jus et le concentré de jus. En vertu du décret C.P. 1984-1/92 du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., ch.A-5, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinage et de transport seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles et aussi s'engagent à résoudre, lorsqu'il est nécessaire, certains problèmes spécifiques de commercialisation.

COMPOSITION

La composition de l'Office des produits agricoles en 1985-1986 a été la même que pour le passé, tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles. Le président était Dr. G.I. Trant; le vice-président M. Y. Jacques et M.G. Grammond le troisième membre. Toutefois, M. Grammond ayant quitté l'emploi avec le gouvernement fédéral le 14 mars 1986, a cessé de participer aux travaux de l'Office à la même date.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1985-1986

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-Président
G.J.E. Grammond, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

RAPPORT ANNUEL
de l'Office
de Produits
Agricoles
1985/1986

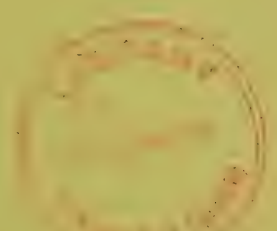
Canada



CAI
DB30
-A56

Annual report

of the
Agricultural
Products
Board
1986/1987



THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1986-87

Board Members:

G. Lavoie, Chairman
G. Gorrell, Vice-Chairman
L.P. Albert, Member
K. Trudel, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.A-5, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board is able to sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act, but are also undertaken to resolve specific marketing concerns when necessary.

COMPOSITION

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Agriculture, has appointed four new members to the Agricultural Products Board pursuant to subsections 3(1) and 3(2) of the Agricultural Products Board Act.

Mr. Gilles Lavoie, Gatineau, Quebec was appointed member of the Board and, pursuant to subsection 3(2) of the Act (PC 1986-2573 dated November 19, 1986), was designated to be Chairman of the Agricultural Products Board, replacing Dr. Gerald I. Trant.

Mr. G.M. Gorrell, Edmonton, Alberta was appointed member of the Board and designated to be Vice-Chairman of the Agricultural Products Board (PC 1986-2574 dated November 19, 1986), replacing Mr. Yvan Jacques.

Mr. L.P. Albert, Fredericton, New Brunswick was appointed member of the Agricultural Products Board (PC 1986-2575 dated November 19, 1986), replacing of Mr. Gaston J.E. Grammond.

Mr. K. Trudel, Ottawa, Ontario was appointed member of the Agricultural Products Board subsequent to subsections 3(1) and 3(2) of the Agricultural Products Board Act (PC 1986-2575 dated November 19, 1986).

ACTIVITY BY COMMODITY

BRITISH COLUMBIA PROCESSED FRUIT - 1982

As of March 31, 1987, an amount of \$525 000 was still owing, repayable in one payment of \$75 000 as of May 4, 1987, with the balance of \$450 000 due on May 4, 1988. Security for this debt has been provided in the form of a first mortgage on land and buildings.

CANNED VEGETABLES - 1980

As of March 31, 1987, the yearly installment of \$225 000 had been received. An amount of \$749 993 was still outstanding on principle and \$250 529 on interest. This amount is repayable in installments of \$225 000 on December 31st each year, at an annual interest rate equal to the average commercial bank rate for the preceding 12 months.

RASPBERRIES - 1983

During the 1986-87 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 7 036 kilograms for a total of \$244 140, giving a net loss of \$2 400 000 for this program.

ONTARIO GRAPES - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, under PC 1984-1/2892, dated August 15, 1984, a joint program was undertaken to purchase up to 33 000 metric tonnes of surplus 1984 Ontario grapes at a cost of \$15 million, with a maximum loss of \$6 million (\$3 million from the Province of Ontario and \$3 million from the Federal Government). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced purchases by Ontario wineries have resulted in a surplus of 1984 grapes amounting to approximately 40% of the year's production.

A further commitment from the Province of Ontario of \$3 000 000 was made in June 1985, increasing the maximum loss to \$9 million (\$6 million from the Province of Ontario and \$3 million from the Federal Government). This additional funding was to be provided to avoid prejudicing the 1985 crop negotiations with the extensive inventory held in the summer of 1985. However, the Province of Ontario, following a change of government, declined to honour the additional commitment. Accordingly, the Board was obligated to seek additional Governor in Council authority to cover the additional losses incurred. Treasury Board and Governor in Council approval was outstanding at year end.

At March 31, 1987, the Board had purchased 29 948 068 tonnes of grapes at a total cost of \$11 499 026 and paid \$3 273 281 for processing, handling, transportation and storage costs. Revenue from sales to date totals \$5 830 268, giving a loss to date of \$8 808 036 (\$3 000 000 absorbed by the Province of Ontario and \$5 808 036 absorbed by the the Federal Government) for this program. Inventory of grape products on hand at year end was valued at \$138 000.

ONTARIO AND BRITISH COLUMBIA GRAPES - 1985

The Board was authorized under PC 1985-1/3341, dated November 7, 1985, to buy not more than 20 500 tonnes of Ontario and British Columbia grapes and 27 000 hectolitres of bulk red wine; to store, transport or process grapes and wine and their products; and to sell at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$4 345 000. In cooperation with the Provinces of Ontario and British Columbia, joint programs were undertaken to purchase and sell the grapes and grape products, with the net costs to be shared by the provinces respectively, (Ont. \$1 570 000, B.C. \$2 775 000 and APB \$4 345 000). At March 31, 1987, the Board had purchased 10 812 509 imperial tons of Ontario grapes at a cost of \$3 389 891.54 and paid for storage, processing, transportation, etc., totalling \$1 527 792, and resulting in a total cost to date of \$4 917 684. Revenue from sales to date amounts to \$2 759 930, giving a loss to date of \$1 990 756 which is shared equally by the Province and the Board. Inventory on hand at year end was valued at \$167 000. The British Columbia program was finalized last fiscal year.

ONTARIO GRAPES - 1986

The Board was authorized under PC 1986-2/2259 dated October 2, 1986, and PC 1986-2532, dated November 7, 1986, to buy not more than 20 294 tons of Ontario grapes; to store, transport or process grapes and their products; and to approve the sales at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$1 485 000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken to share the net costs of the program.

Up-front financing for the program was provided by the Board in the amount of \$4 360 000 and by the Province in the amount of \$1 793 000.

At March 31, 1987, 20 220 tons had been purchased from grape growers by the Board at a cost of \$5 715 940, representing a discount of \$1 765 000 against prices negotiated between growers and processors for the 1986 crop.

The APB entered into a contract with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer a trust account and provide accounting services for the program. The Auditor General of Canada has qualified his opinion on the Board's financial statements in respect of the use of the trust account. (See Note 3, Financial Statements).

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation of commodity officers with Agriculture Canada.

Administration expenses amounting to \$101 931 were allocated to Board operations, \$82 651 from Agriculture Vote 5 and \$19 280 as Services Provided Without Charge by Government Departments.

The Financial Statements and the Auditor General's Report thereon for 1986-87 are attached.



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

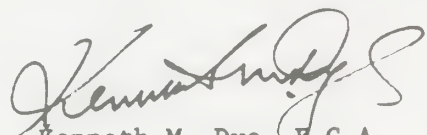
To the Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1987 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1987 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

As explained in Note 3, the Board has entered into an agreement requiring that an agent provide a trust account in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board and of funds received from the sale of surplus products in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. An amount of \$4,360,000, recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, was deposited in this trust account and disbursed for purposes of the Program. A further \$1,104,251 comprising proceeds from the sale of surplus products, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, \$914,939 was later disbursed from the trust account for purposes of the Program. The Agricultural Products Board Act requires that all expenditures for the purposes of the Act be paid out of moneys appropriated by Parliament. The Financial Administration Act requires that public money be deposited to the credit of the Receiver General.

In my opinion, because the Board has entered into an agreement which resulted in a trust account being maintained for the receipt and disbursement of public money and moneys appropriated by Parliament as described in the preceding paragraph, the related transactions of the Board that have come to my notice during my examination of the financial statements have not been in accordance with the Appropriation Acts Nos. 1 and 2 (1986-87), the Financial Administration Act and regulations and the Agricultural Products Board Act.


Kenneth M. Dye, F.C.A.
Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
July 17, 1987, except for
Note 8 for which the date is
August 20, 1987

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1987

ASSETS

	<u>1987</u>	<u>1986</u>
Current		
Cash held by agent (note 3)	\$ 189,312	\$ -
Accounts and notes receivable		
- Government of Canada	-	51,076
- current portion of long-term notes	300,000	300,000
- Province of Ontario	386,595	894,119
- trade	1,043,772	1,509,620
Inventories (note 4)	<u>3,741,332</u>	<u>3,699,535</u>
	5,661,011	6,454,350
Long-term		
Notes receivable (note 5)	<u>1,225,522</u>	<u>1,434,851</u>
	<u>\$ 6,886,533</u>	<u>\$ 7,889,201</u>

LIABILITIES AND EQUITY

Accounts payable	\$ 1,078,733	\$ 51,076
Equity of Canada	<u>5,807,800</u>	<u>7,838,125</u>
	<u>\$ 6,886,533</u>	<u>\$ 7,889,201</u>

Approved:



Secretary-Manager



Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1987

	<u>1987</u>	<u>1986</u>
Equity at beginning of the year	\$ 7,838,125	\$ 16,829,241
Loss for the year	(2,529,623)	(8,089,816)
Services provided by government departments without charge	19,280	15,579
Parliamentary appropriation used (note 6)	5,190,334	8,219,781
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	<u>(4,710,316)</u>	<u>(9,136,660)</u>
Equity at end of the year	<u>\$ 5,807,800</u>	<u>\$ 7,838,125</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1987

	<u>1987</u>			<u>1986</u>
	<u>Sales</u>	<u>Cost of sales</u>	<u>Loss</u>	<u>Loss</u>
Trading operations (notes 3 and 4):				
Grapes and grape products	\$ 3,760,237	\$ 8,498,370	\$ 4,738,133	\$ 6,210,028
Raspberry concentrate	244,140	244,140	-	2,396,521
Corn	-	-	-	4,592
	<u>\$ 4,004,377</u>	<u>\$ 8,742,510</u>		
Loss on sales			4,738,133	8,611,141
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario			(2,157,424)	(495,308)
Interest earned			(153,017)	(128,346)
Bad debts written off			-	33,624
Loss from operations			2,427,692	8,021,111
Administrative expenses			101,931	68,705
Loss for the year			<u>\$ 2,529,623</u>	<u>\$ 8,089,816</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1987

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board (the Board), which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises four members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity and note 3.

3. Moneys administered in trust

On November 15, 1986, the Board entered into an agreement with the Ontario Grape Growers' Marketing Board (OGGMB) requiring that the OGGMB provide, through a public accounting firm, accounting services to the Board and a trust account in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board, funds from the sale of surplus products and funds received from the Province of Ontario in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. An amount of \$4,360,000, recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, was deposited in this trust account as well as \$1,793,000 from the Province. A further \$1,104,251 comprising proceeds from the sale of surplus products, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, \$914,939 was later disbursed from the trust account for purposes of the Program.

The Surplus 1986 Ontario Grapes Program comprised substantially all of the operations of the Board for the year ended March 31, 1987.

4. Inventories

	<u>1987</u>		<u>1986</u>	
	<u>Net realizable value</u>	<u>Write- down</u>	<u>Net realizable value</u>	<u>Write- down</u>
Grape products	\$ 3,741,332	\$ 2,993,530	\$ 3,455,395	\$ 1,151,472
Raspberry concentrate	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>244,140</u>	<u>2,400,000</u>
	<u>\$ 3,741,332</u>	<u>\$ 2,993,530</u>	<u>\$ 3,699,535</u>	<u>\$ 3,551,472</u>

The write-down of inventories to reflect their net realizable value has been charged to cost of sales in the statement of operations.

5. Long-term notes receivable

<u>Date of maturity</u>	<u>Interest terms</u>	<u>1987</u>	<u>1986</u>
May 4, 1988	nil	\$ 450,000	\$ 525,000
December 31, 1992	Commercial bank prime per annum, non-compounding	775,522	909,851
		<u>\$ 1,225,522</u>	<u>\$ 1,434,851</u>

6. Use of Parliamentary appropriation

	<u>1987</u>	<u>1986</u>
Expenditure		
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes	\$ 5,107,683	\$ 8,157,459
Corn	<u>-</u>	<u>9,196</u>
	5,107,683	8,166,655
Administration	101,931	68,705
Less: services provided by government departments without charge	<u>(19,280)</u>	<u>(15,579)</u>
Total expenditure financed from parliamentary appropriation - Department of Agriculture Vote 5	<u>\$ 5,190,334</u>	<u>\$ 8,219,781</u>

7. Losses in excess of the amount authorized

The Board has incurred losses to March 31, 1987 of \$2.8 million in excess of the maximum amount authorized by Governor in Council in respect of the Surplus 1984 Ontario Grapes Program. The Board will seek Governor in Council approval for losses incurred in excess of the maximum amount originally approved (see Note 8).

8. Subsequent event

On August 20, 1987, Governor in Council authority (PC 1987-1/1787) was received for additional losses on the Surplus 1984 Ontario Grapes Program bringing the total authorized losses for this Program to \$5.85 million.

7. Pertes qui dépassent la somme autorisée

Au 31 mars 1987, l'Office avait subi des pertes dont le montant dépasse de \$2.8 millions la limite autorisée par le gouverneur en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984. L'Office demandera l'approbation du gouverneur en conseil quant aux pertes subies en excédent de la somme maxima approuvée à l'origine (voir la note 8).

8. Événement postérieur au bilan

Le 20 août 1987, l'autorisation du gouverneur en Conseil (CP 1987-1/1787) a été reçue quant aux pertes supplémentaires visant le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984, ce qui porte le total des pertes autorisées au titre de ce Programme à \$5.85 millions.

4. Stocks

Produits du raisin Concentré de framboise	1987		1986	
	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur
	\$ 3,741,332	\$ 2,993,530	\$ 3,455,395	\$ 1,151,472
	-	-	244,140	2,400,000
	\$ 3,741,332	\$ 2,993,530	\$ 3,699,535	\$ 3,551,472

La réduction de la valeur des stocks, afin de les déclarer à leur valeur nette de réalisation, a été imputée au coût des ventes dans l'état des résultats.

5. Effets à recevoir à long terme

Date	Modalités de l'intérêt	4 mai 1988	31 décembre 1992	Taux préférentiel annuel des banques commerciales, non composé
d'échéance				
		néant	\$ 450,000	\$ 525,000
			1987	1986
			775,522	909,851
			\$ 1,225,522	\$ 1,434,851

6. Crédit parlementaire utilisé

Dépenses		1987		1986	
Achats, transformation et frais de possession	Raisins Mais	\$ 5,107,683	5,107,683	\$ 8,157,459	8,166,655
		-	-	9,196	68,705
Administration		101,931	101,931		
Déduire: les services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement		(19,280)	(19,280)		
Total des dépenses financées à même le crédit parlementaire - Crédit 5, Agriculture		\$ 5,190,334	\$ 5,190,334	\$ 8,219,781	\$ 8,219,781

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers

du 31 mars 1987

1. Pouvoirs et objectif

L'Office des produits agricoles (l'Office), qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose de quatre membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour objectif de stabiliser les prix des denrées agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de denrées lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice. Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées dans l'état de l'avoir et à la note 3.

3. Fonds administrés en fiducie

Le 15 novembre 1986, l'Office a conclu une entente avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisin de l'Ontario, OCPRO ("Ontario Grape Growers' Marketing Board, OGGMB") qui exige que l'OCPRO fournisse, par le biais d'un cabinet d'experts-comptables, des services de comptabilité à l'Office et un compte en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le débourse des fonds reçus de l'Office, des fonds provenant de la vente des produits en surplus et des fonds reçus de la province de l'Ontario par rapport au Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. Une somme de \$4,360,000, comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, a fait l'objet d'un dépôt dans ce compte en fiducie de même que \$1,793,000 en provenance de la Province. Une somme de \$1,104,251 en plus comprenant le produit de la vente des produits en surplus, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, \$914,939 ont été déboursés par la suite en provenance du compte en fiducie pour les fins du Programme.

Le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986 a comporté la plupart des opérations de l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1987.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

1987		1986	
Ventes	Coût des ventes	Perte	Perte
Opérations commerciales (notes 3 et 4) :			
Raisins et produits du raisin	\$ 3,760,237	\$ 4,738,133	\$ 6,210,028
Concentré de framboise	244,140	-	2,396,521
Mais	-	-	4,592
\$ 4,004,377	\$ 8,742,510	4,738,133	8,611,141
Perte sur les ventes			
Récupération de la perte sur les ventes des produits du raisin en provenance de la province de l'Ontario			
Intérêt gagné			
Créances irrécouvrables radisées			
Perte de l'exploitation	2,427,692	8,021,111	
Dépenses d'administration	101,931	68,705	
Perte pour l'exercice	\$ 2,529,623	\$ 8,089,816	

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

1986	1987	
\$ 16,829,241	\$ 7,838,125	Avoir au début de l'exercice
(8,089,816)	(2,529,623)	Perte pour l'exercice
15,579	19,280	Services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement
8,219,781	5,190,334	Credit parlementaire utilisé (note 6)
(9,136,660)	(4,710,316)	Recettes remises au Fonds du revenu consolidé
\$ 7,838,125	\$ 5,807,800	Avoir à la fin de l'exercice

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan au 31 mars 1987

ACTIF

	1987	1986
A court terme		
Encaisse détenue par un agent (note 3)	\$ 189,312	\$ -
Débiteurs et effets à recevoir	-	51,076
- gouvernement du Canada		
- fraction à court terme des effets		300,000
à long terme	386,595	894,119
- province de l'Ontario	1,043,772	1,509,620
- commerce		
Stocks (note 4)	3,741,332	3,699,535
A long terme		
Effets à recevoir (note 5)	1,225,522	1,434,851
	\$ 6,886,533	\$ 7,889,201
PASSIF ET AVOIR		
Créditeurs	\$ 1,078,733	\$ 51,076
Avoir du Canada	5,807,800	7,838,125
	\$ 6,886,533	\$ 7,889,201

Approuvé:

le Secrétaire-gérant

le Président



VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR GENERAL OF CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Le ministre de l'Agriculture

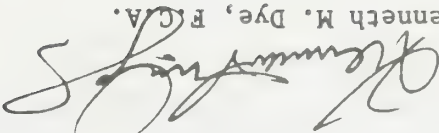
J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1987 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1987 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Comme il est expliqué à la note 3, l'Office a conclu une entente qui exige qu'un agent ait un compte en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office et des fonds reçus en provenance de la vente des produits en surplus lorsqu'il s'agit du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. Une somme de \$4,360,000 comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, a fait l'objet d'un dépôt dans ce compte en fiducie et a été déboursée pour les fins du Programme. Une somme de \$1,104,251 en plus comprenant le produit de la vente des produits en surplus, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, \$914,939 ont été déboursés par la suite en provenance du compte en fiducie pour les fins du Programme. La Loi sur l'Office des produits agricoles stipule que toutes les dépenses pour les besoins de la Loi soient défrayées à même les deniers affectés par le Parlement. La Loi sur l'administration financière stipule que les deniers publics doivent être déposés au crédit du Receveur général.

À mon avis, vu que l'Office a conclu une entente qui a eu pour résultat la tenue d'un compte en fiducie pour la réception et le déboursé des deniers publics et de l'argent affecté par le Parlement selon la description au paragraphe précédent, les opérations y reliées de l'Office dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification n'ont pas été conformes, aux Lois nos 1 et 2 portant affectation de crédit (1986-87), à la Loi sur l'administration financière et ses règlements et à la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Le Vérificateur général du Canada


Kenneth M. Dye, F.C.A.

Ottawa, Canada
le 17 juillet 1987
(le 20 août 1987 pour la note 8)

Les frais d'administration qui s'élevaient à 101 931 dollars ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 82 651 dollars ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 19 280 dollars à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office et le rapport du Vérificateur général du Canada, pour les activités de 1986-1987.

manutention, d'emmagasinement et de transport, n'engendreraient pas de perte de plus de 1 485 000 dollars. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, un programme conjoint était mis en place, afin que les coûts nets du programme soient partagés.

À la fin de l'année les pertes étaient comme suit:
l'Office des produits agricoles 4 360 000 dollars et la province 1 793 000 dollars.

Au 31 mars 1987, nous avions acheté 20 200 tonnes au coût de 5 715 940 dollars des producteurs de raisins, ce qui représente une différence de 1 765 000 par rapport aux prix négociés entre les producteurs et les transformateurs pour la récolte 1986.

L'Office a conclu une entente avec l'Ontario Grape Growers' Marketing Board qui exige qu'une firme de comptables professionnels soit responsable du compte en fiducie et des services comptables. Le Vérificateur général du Canada, a cependant formulé certaines réserves dans les états financiers sur l'utilisation d'un compte en fiducie. (Voir note 3, états financiers)

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles, en collaboration avec des agents de produits des autres Directions générales d'Agriculture Canada.

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1986-2/2259 du 2 octobre 1986 et C.P. 1986-2532 du 7 novembre 1986, d'acheter jusqu'à 20 294 tonnes et d'entreposer, transporter ou transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat et des frais de transformation,

RAISINS DE L'ONTARIO - 1986

pendant l'année financière précédente.

programme de la Colombie Britannique a été finalisé de l'année étaient évalués à 167 000 dollars. Le province et l'Office. Les stocks en inventaire à la fin à la fin de l'exercice et partagée également entre la 2 759 930 dollars donnant une perte de 1 990 756 dollars cours de l'année financière, les ventes se chiffraient à dollars, pour un coût total de 4 917 684 dollars. Au transport et de transport, etc., pour 1 527 792 3 389 891,54 dollars et payé des frais d'emmagasinement, avions acheté de l'Ontario 10 812 509 tonnes au coût de agricoles 4 345 000 dollars). Au 31 mars 1987, nous Britannique 2 775 000 dollars et l'Office des produits concernées, (Ontario 1 570 000 dollars; Colombie soient partagés entre l'Office et les provinces de raisins étaient mis en place, afin que les coûts nets conjoints d'achat et de revente de raisins et de produits de l'Ontario et la Colombie Britannique, des programmes 4 345 000 dollars. En collaboration avec les provinces transport, n'engendreraient pas de perte de plus de transformation, manutention, d'emmagasinement et de prix qui, compte tenu du prix d'achat et des frais de

Au 31 mars 1987, l'Office avait acheté 29 948 068 tonnes de raisins pour la somme de 11 499 026 dollars et payé 3 273 281 dollars en frais de transformation, manutention, transport et entreposage. Les revenus des ventes sont de 5 830 268 dollars donnant une perte totale à la fin de l'exercice financier 1985-1986 de 8 808 036 dollars (3 000 000 dollars de la province de l'Ontario et 5 808 036 dollars du Gouvernement fédéral) pour ce programme. Les stocks de produits de raisins à la fin de l'année étaient évalués à 138 000 dollars.

- ४ -

sur le capital et 250 529 dollars en intérêts sont à recevoir. Ces montants sont payables en versements de 225 000 dollars échéant le 31 décembre de chaque année à un taux d'intérêt équivalent à la moyenne du taux des banques à charte des derniers douze mois.

FRAMBOISES - 1983

Au cours de l'année financière 1986-1987 l'Office a vendu le solde des stocks, soit 7036 kilogrammes, pour la somme totale de 244 140 dollars entraînant une perte nette de 2 400 000 dollars pour ce programme.

RAISINS DE L'ONTARIO - 1984

En collaboration avec la province de l'Ontario, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter, en vertu du décret C.P. 1984-1/2892 du 15 août 1984, pas plus de 33 000 tonnes métriques de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15 millions de dollars et une perte anticipée de 6 millions de dollars (3 millions de la province de l'Ontario et 3 millions du Gouvernement fédéral). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par l'industrie ont résulté en un surplus de raisins 1984 estimé à 40% de la production annuelle.

Au mois de juin 1985, un autre engagement d'un montant additionnel de 3 000 000 de dollars a été pris par la province de l'Ontario, augmentant la perte maximale

M. G.M. Correll, Edmonton, Alberta a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2573 du 19 novembre 1986) en remplacement de M. Yvan Jacques et en vertu du paragraphe 3(2) de la Loi, vice-président de l'Office des produits agricoles.

M. L.P. Albert, Frédéricicton, Nouveau-Brunswick a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2575 du 19 novembre 1986) en remplacement de M. Gaston J.E. Grammond.

M. Ken Trudel, Ottawa, Ontario a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2575 du 19 novembre 1986).

ACTIVITE PAR DENREE

FRUITS TRANSFORMES DE LA COLOMBIE BRITANNIQUE - 1982

Au 31 mars 1987, un solde de 525 000 dollars était à recouvrer, remboursable en une tranche de 75 000 dollars le 4 mai 1987, et une tranche de 450 000 dollars le 4 mai 1988. Cette dette a été garantie par une hypothèque de premier rang sur les biens immobiliers et terrains.

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

Au 31 mars 1987, nous avions reçu le versement annuel de 225 000 dollars. Une somme de 749 993 dollars de solde

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., ch.A-5, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinement et de transport, seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles et aussi s'engagent à résoudre, lorsqu'il est nécessaire, certains problèmes particuliers de commercialisation.

COMPOSITION

Son Excellence le Gouverneur général en conseil, sur avis conforme du ministre de l'Agriculture, a nommé quatre membres de l'Office des produits agricoles en vertu des paragraphes 3(1) et 3(2) de la Loi sur l'Office des produits agricoles.

M. Gilles Lavoie, Gatineau, Québec a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2573 du 19 novembre 1986) en remplacement du Dr. Gerald Ian Trant et en vertu du paragraphe 3(2) de la Loi, président de l'Office des produits agricoles.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1986-1987

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G. Lavoie, président
G. Gorrell, vice-président
L.P. Albert, membre
K. Trudel, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

RAPPORT ANNUEL
de l'Office
de Produits
Agricoles
1986/1987

Canada



Agriculture
Canada



CA1

DB 30

- A56

ANNUAL REPORT

of the Agricultural Products Board

for the Year Ended
March 31, 1988

Canada

ANNUAL REPORT
OF
THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
FOR THE YEAR ENDED
MARCH 31, 1988

THE ROLE OF THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

The Agricultural Products Board (the Board) administers the Agricultural Products Board Act.

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD ACT

The Board is empowered to:

- a) sell or deliver agricultural products,
- b) purchase agricultural products on behalf of any Government or agency,
- c) buy, sell or import agricultural products pursuant to an agreement made by the Government of Canada,
- d) store, transport or process, or enter into contracts for the storing, transportation or processing of agricultural products.

When specifically authorized by Governor in Council, the Board may sell an agricultural product at a price lower than the purchase price plus handling, storage and transportation costs.

ACTIVITY HIGHLIGHTS

British Columbia Processed Fruit - 1982

As at March 31, 1988, an amount of \$450,000 was receivable by the Board pursuant to this program. Subsequent to the year-end, on May 4, 1988, the full amount was collected and the Board authorized the discharge of the mortgage on land and buildings that had been held as security against the receivable.

Canned Vegetables - 1980

As at March 31, 1988, an amount of \$842,888 was receivable by the Board in respect of transactions under this program. This amount consists of \$524,993 in outstanding principal and \$317,895 in accrued interest outstanding. The receivable is being reduced by annual installments of \$225,000 applied first against the principal balance outstanding.

Ontario Grapes - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, and pursuant to Governor in Council approval (P.C. 1984-1/2892) dated August 15, 1984, a joint program was undertaken to purchase up to 33,000 metric tonnes of Surplus 1984 Ontario grapes at a cost of \$15 million and to sell the grapes or their products for a maximum loss of \$6 million (\$3 million for Ontario and \$3 million for Canada). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced purchases by Ontario wineries resulted in Surplus 1984 grapes amounting to approximately 40% of the year's production.

A further commitment of \$3,000,000 from Ontario was made in June 1985, increasing the maximum loss to \$9 million (\$6 million for Ontario and \$3 million for Canada). This additional funding was to be provided to avoid prejudicing the 1985 crop negotiations with the extensive 1984 inventory held in the summer of 1985. However, the Ontario Minister of Agriculture and Food, following a change of government, declined to honour the additional commitment. Accordingly, the Board was obligated

to seek Governor in Council authority to cover the additional losses incurred. On August 20, 1987, Governor in Council authority (P.C. 1987-1/1787) was received for additional losses on the Surplus 1984 Ontario Grapes Program, bringing the total authorized losses for Canada to \$5.85 million.

As at March 31, 1988, all inventory had been sold and activities under this program were concluded. Final program results show that the Board had purchased 29,948 tonnes of grapes at a cost of \$11,499,025 and had paid \$3,284,480 for processing, handling, transportation and storage. Sales and interest earned amounted to \$5,949,422. The total program loss of \$8,834,083 was financed by Ontario (\$3,000,000) and Canada (\$5,834,083).

Ontario and British Columbia Grapes - 1985

The Board was authorized under P.C. 1985-1/3341, dated November 7, 1985, to buy not more than 20,500 tonnes of Ontario and British Columbia grapes and 27,000 hectolitres of bulk red wine; to store, transport or process grapes and wine and their products; and to sell at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$4,345,000. In cooperation with the Provinces of Ontario and British Columbia, joint programs were undertaken to purchase and sell the grapes and grape products, with the net costs to be shared with the provinces (Ont. \$1,570,000, B.C. \$2,775,000 and Canada \$4,345,000). The British Columbia program was concluded during the 1985-86 fiscal year. As at March 31, 1988, all inventory had been sold and activities under the Ontario program were concluded. Final program results show that the Board had purchased 9,809 tonnes of Surplus Ontario grapes at a cost of

\$3,389,891 and paid \$1,693,159 for storage, processing and transportation giving a total program cost of \$5,083,050. Revenue from sales and interest amounted to \$2,966,034. The program loss of \$2,117,016 was financed equally by Ontario and Canada.

Ontario Grapes - 1986

The Board was authorized under P.C. 1986-2532, dated November 7, 1986, to buy not more than 20,294 tonnes of Ontario grapes; to store, transport or process grapes and their products; and to approve the sales at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$1,485,000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken to share the net costs of the program. Up-front financing for the program was provided by Canada in the amount \$4,360,000 and by Ontario in the amount of \$1,793,000.

As at March 31, 1988, 18,343 tonnes of grapes had been purchased from grape growers by the Board at a cost of \$5,715,940, representing a discount of \$1,765,000 against prices negotiated between growers and processors for 1986 contracts. To date, losses of \$3,211,377 have been realized by the Program. These losses are shared equally by Ontario and Canada. Inventories at year-end were valued at \$281,000.

The APB entered into a contract with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer a trust account and provide accounting services for the program. The Auditor General of Canada has qualified his opinion on the Board's financial statements in respect of the use of the trust account. Consequently, in August 1988, the Board has discontinued those activities which led to the comment by the Auditor General.

Ontario Grapes - 1987

The Board was authorized by Governor in Council (P.C. 1987-1/2111) on October 8, 1987, to purchase not more than 15,400 tonnes of Surplus Ontario grapes produced in 1987; to store, transport or process those grapes and their products; and to sell those grapes and their products at prices that in the aggregate will not be less than expenditures by \$1,550,000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken to share the net costs of the program. Up-front financing for the program was provided by Canada in the amount of \$2,760,000 and by Ontario in the amount of \$2,760,000.

As at March 31, 1988, 11,639 tonnes of surplus grapes had been purchased at a cost of \$3,111,421, representing a discount of \$1,121,805 against prices negotiated between growers and processors for 1987 contracts. To date, losses of \$890,553 have been realized by the program. Losses for the program are financed equally by Canada and Ontario. Inventories at year-end are valued at \$1.75 million.

As with the program for Surplus 1986 Ontario Grapes, the Board entered into an agreement with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer trust accounts and provide accounting services. However, the Board has structured the use of the trust accounts for this program to comply with the requirements of the Agricultural Products Board Act and the Financial Administration Act.

THE BOARD

The Board has four members appointed by Governor in Council for an indefinite term. The present Chairman of the Board and the two members are senior officers of Agriculture Canada. The members are listed below.

The Board met once during the year. The new program approved at this meeting was the Surplus 1987 Ontario Grapes Program. The Board's main role was to administer the requirements of the Agricultural Products Board Act.

Chairman

Gilles Lavoie
Director General
Farm Financial Programs Directorate
Policy Branch
Ottawa, Ontario

Vice-Chairman

G.M. Correll
Edmonton, Alberta

Members

L.P. Albert
Regional Director
Agriculture Development Branch
Fredericton, New Brunswick

K. Trudel
Legislated Marketing Programs
Agriculture Canada
Ottawa, Ontario

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are administered by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation of commodity officers from Agriculture Canada.

Administration expenses amounting to \$36,285 were incurred in Board operations. Of this amount, \$21,393 was funded by Agriculture Vote 5 and \$14,892 by free services provided by other government departments.

The financial statements of the Agricultural Products Board for the year ended March 31, 1988 and the Auditor's Report thereon follow.

AUDITOR'S REPORT

To the Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1988 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1988 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

As explained in Note 3, the Board has entered into an agreement requiring that an agent provide a trust account in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board and of funds received from the sale of grapes in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. During the year ended March 31, 1987, an amount of \$4,360,000, recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, was deposited in this trust account and disbursed for purposes of the Program. During the year ended March 31, 1988, a further \$2,951,969 (1987 - \$1,104,251) comprising proceeds from the sale of grapes, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, \$1,943,686 (1987 - \$914,939) was later disbursed from the trust account for purposes of the Program. The Agricultural Products Board Act requires that all expenditures for the purposes of the Act be paid out of monies appropriated by Parliament. The Financial Administration Act requires that public money be deposited to the credit of the Receiver General.

In addition, as explained in Note 6, the Board has exceeded, by \$121,000, the limit for losses authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program.

In my opinion, because the Board has entered into an agreement which resulted in a trust account being maintained for the receipt and disbursement of public money and because the Board has exceeded the limit for losses authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program as described in the preceding two paragraphs, the related transactions of the Board that have come to my notice during my examination of the financial statements have not been in accordance with the Appropriation Acts for 1987-88, the Financial Administration Act and regulations and the Agricultural Products Board Act.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Ray Dubois', with a stylized flourish at the end.

Raymond Dubois, F.C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General
of Canada

Ottawa, Canada
June 30, 1988

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1988


ASSETS

	<u>1988</u>	<u>1987</u>
Current		
Cash held by agent (note 3)	\$ 2,411,607	\$ 189,312
Accounts and notes receivable		
- current portion of long-term notes	675,000	300,000
- Province of Ontario	-	386,595
- trade	1,116,823	1,043,772
Inventories (note 4)	<u>2,028,184</u>	<u>3,741,332</u>
	6,231,614	5,661,011
Long-term		
Notes receivable (note 5)	<u>617,888</u>	<u>1,225,522</u>
	<u>\$ 6,849,502</u>	<u>\$ 6,886,533</u>

LIABILITIES AND EQUITY

Accounts payable	\$ 460,472	\$ 1,078,733
Refundable contribution by the Province of Ontario	1,273,913	-
Equity of Canada	<u>5,115,117</u>	<u>5,807,800</u>
	<u>\$ 6,849,502</u>	<u>\$ 6,886,533</u>

Approved by:


Secretary-Manager


Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1988

Sales	1988	1987
Grapes and grape products	\$ 4,145,267	\$ 3,760,237
Raspberry concentrate	-	244,140
	4,145,267	4,004,377
Cost of sales		
Grapes and grape products	5,390,172	5,504,840
Raspberry concentrate	-	244,140
	5,390,172	5,748,980
Loss on sales	1,244,905	1,744,603
Provision for inventory write-down (note 4)	2,224,730	2,993,530
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario	(1,703,108)	(2,157,424)
Interest earned	(122,188)	(153,017)
Bad debts written off	11,250	-
Loss from operations	1,655,589	2,427,692
Administrative expenses	36,285	101,931
Loss for the year	\$ 1,691,874	\$ 2,529,623

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1988

	<u>1988</u>	<u>1987</u>
Equity at beginning of year	\$ 5,807,800	\$ 7,838,125
Loss for the year	(1,691,874)	(2,529,623)
Services provided by government departments without charge	14,892	19,280
Parliamentary appropriation used	2,964,077	5,190,334
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	<u>(1,979,778)</u>	<u>(4,710,316)</u>
Equity at end of the year	<u>\$ 5,115,117</u>	<u>\$ 5,807,800</u>

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1988

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board (the Board), which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises four members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity and note 3.

3. Monies administered in trust

The Board has entered into agreements with the Ontario Grape Growers' Marketing Board (OGGMB) requiring that the OGGMB provide, through a public accounting firm, accounting services to the Board and trust accounts in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board, funds from the sale of surplus products and funds received from the Province of Ontario in respect of the Surplus 1986 and 1987 Ontario Grapes Programs.

For the Surplus 1986 Ontario Grapes Program, an amount of \$4,360,000 recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board for the year ended March 31, 1987, and \$1,793,000 received from Province during the same year, were deposited in a trust account. For the year ended March 31, 1988, a further \$2,951,969 (1987 - \$1,104,251) comprising proceeds from the sale of surplus

products, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, \$1,943,686 (1987 - \$914,939) was later disbursed from this trust account for purposes of the Program.

For the Surplus 1987 Ontario Grapes Program, an amount of \$2,760,000 recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, and \$2,760,000 from the Province, were deposited in a trust account for disbursements for the purposes of the Program. A further \$410,356 comprising proceeds from the sale of surplus products and interest was deposited to separate trust accounts established for receipts and the Board's share was periodically forwarded for deposit to the credit of the Receiver General.

4. Inventories

	<u>1988</u>		<u>1987</u>	
	<u>Cost</u>	<u>Net Realizable Value</u>	<u>Cost</u>	<u>Net Realizable Value</u>
Grape products	\$4,252,914	\$2,028,184	\$6,734,862	\$3,741,332

The provision of \$2,224,730 (1987 - \$2,993,530) for write-down of inventories to their net realizable value is reflected in the statement of operations.

5. Long-term notes receivable

<u>Date of maturity</u>	<u>Interest terms</u>	<u>1988</u>	<u>1987</u>
December 31, 1992	commercial bank prime per annum, non-compounding	\$ 617,888	\$ 775,522
May 4, 1988	nil	-	450,000
		<u>\$ 617,888</u>	<u>\$1,225,522</u>

6. Losses in excess of the amount authorized

The Board has incurred losses to March 31, 1988 of \$121,000 in excess of the maximum amount authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. The Board will seek Governor in Council approval for losses incurred in excess of the maximum amount originally approved.

7. Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the presentation adopted in the current year.

6. Pertes qui dépassent la somme autorisée

Au 31 mars 1988, l'Office avait subi des pertes dont la somme dépasse de 121 000\$ la limite autorisée par le gouverneur en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. L'Office demandera l'approbation du gouverneur en conseil quant aux pertes subies en excédent de la somme maximale approuvée à l'origine.

7. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassifiés conformément à la présentation adoptée pour l'exercice courant.

Pour l'exercice terminé le 31 mars 1988, une somme supplémentaire de 2 951 969\$ (1987 - 1 104 251\$) comprenant le produit de la vente des produits en surplus, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, 1 943 686\$ (1987 - 914 939\$) ont été déboursés par la suite en provenance de ce compte en fiducie pour les fins du Programme.

Pour le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1987, une somme de 2 760 000\$ comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, et 2 760 000\$ en provenance de la Province, a fait l'objet d'un dépôt dans un compte en fiducie pour déboursier les fonds aux fins du Programme. Une somme supplémentaire de 410 356\$ comprenant le produit de la vente des produits en surplus et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans des comptes en fiducie distincts établis pour la réception des fonds. La part de l'Office est transférée, de façon périodique, pour dépôt au crédit du Receveur général.

4.

Stocks

1988		1987	
Coût	Valeur nette de réalisation	Coût	Valeur nette de réalisation

Produits

du raisin 4 252 914\$ 2 028 184\$ 6 734 862\$ 3 741 332\$

La provision de 2 224 730\$ (1987 - 2 993 530\$) pour la moins-valeur des stocks à leur valeur nette de réalisation est déclarée dans l'état des résultats.

5.

Effets à recevoir à long terme

Date d'échéance	Modalités de l'intérêt	1988	1987
31 décembre 1992	Taux préférentiel annuel des banques commerciales, non composé	617 888 \$	775 522 \$
4 mai 1988	néant	-	450 000 \$
		617 888 \$	1 225 522 \$

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers
du 31 mars 1988

1. Pouvoirs et but

L'Office des produits agricoles (l'Office), qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose de quatre membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour but de stabiliser les prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente du surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées dans l'état de l'avoir et à la note 3.

3. Fonds administrés en fiducie

L'Office a conclu des ententes avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisin de l'Ontario (OCPRO) qui exige que l'OCPRO fournisse, par le biais d'un cabinet d'experts-comptables, des services de comptabilité à l'Office et des comptes en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office, des fonds provenant de la vente des produits en surplus et des fonds reçus de la province de l'Ontario par rapport aux Programmes du surplus de raisin de l'Ontario en 1986 et 1987.

Pour le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986, une somme de 4 360 000\$ comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1987, a fait l'objet d'un dépôt dans un compte en fiducie de même que 1 793 000\$ en provenance de la Province au cours du même exercice.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1988

	1988	1987
Avoir au début de l'exercice	5 807 800 \$	7 838 125 \$
Perte pour l'exercice	(1 691 874)	(2 529 623)
Services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	14 892	19 280
Credit parlementaire utilisé	2 964 077	5 190 334
Recettes remises au Fonds du revenu consolidé	(1 979 778)	(4 710 316)
Avoir à la fin de l'exercice	5 115 117 \$	5 807 800 \$

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1988

Ventes	1988	1987
Raisins et produits du raisin	4 145 267 \$	3 760 237 \$
Concentré de framboise	-	244 140
	<hr/>	<hr/>
Coût des ventes	4 145 267	4 004 377
Raisins et produits du raisin	5 390 172	5 504 840
Concentré de framboise	-	244 140
	<hr/>	<hr/>
Perte sur les ventes	1 244 905	1 744 603
Provision pour moins-valeur des stocks (note 4)	2 224 730	2 993 530
Récupération de la perte sur les ventes des produits du raisin en provenance de la province de l'Ontario	(1 703 108)	(2 157 424)
Intérêts créditeurs	(122 188)	(153 017)
Créances irrécouvrables radiées	11 250	-
Perte d'exploitation	1 655 589	2 427 692
Dépenses d'administration	36 285	101 931
Perte pour l'exercice	1 691 874 \$	2 529 623 \$

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan
au 31 mars 1988

ACTIF

	1988	1987
A court terme		
Encaisse détenue par un agent (note 3)	2 411 607 \$	189 312 \$
Débiteurs et effets à recevoir	675 000	300 000
- fraction à court terme des		
effets à long terme		
- province de l'Ontario	-	386 595
- commerce	1 116 823	1 043 772
Stocks (note 4)	2 028 184	3 741 332
A long terme		
Effets à recevoir (note 5)	617 888	1 225 522
	6 849 502 \$	6 886 533 \$

PASSIF ET AVOIR

Créditeurs	460 472 \$	1 078 733 \$
Contribution remboursable à la		
province de l'Ontario	1 273 913	-
Avoir du Canada	5 115 117	5 807 800
	6 849 502 \$	6 886 533 \$

Approuvé par:

Le Secrétaire-gestionnaire

Le Président

De plus, comme l'explique la note 6, l'Office a dépassé d'une somme de 121 000\$, la limite des pertes autorisée par le gouverneur en Conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986.

À mon avis, vu que l'Office a conclu une entente qui a eu pour résultat la tenue d'un compte en fiducie pour la réception et le déboursé de deniers publics et parce que l'Office a dépassé la limite des pertes autorisée par le gouverneur en Conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986, comme le mentionnent les deux paragraphes précédents, les opérations y reliées de l'Office dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification des états financiers n'ont pas été conformes, aux lois portant affectation de crédit (1987-1988), à la Loi sur l'administration financière et ses règlements et à la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Pour le Vérificateur
général du Canada



Raymond Dubois, F.C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa, Canada
le 30 juin 1988

RAPPORT DU VERIFICATEUR

- 9 -

Le ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1988 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

A mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1988 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Comme il est expliqué à la note 3, l'Office a conclu une entente qui exige qu'un agent ait un compte en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office et des fonds reçus en provenance de la vente de raisins lorsqu'il s'agit du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1987, une somme de 4 360 000\$ comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, a fait l'objet d'un dépôt dans ce compte en fiducie et a été déboursée pour les fins du Programme. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1988, une somme supplémentaire de 2 951 969\$ (1 104 251\$ en 1987) comprenant le produit de la vente de raisins, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, 1 943 686\$ (914 939\$ en 1987) ont été déboursés par la suite en provenance du compte en fiducie pour les fins du Programme. La Loi sur l'Office des produits agricoles stipule que toutes les dépenses pour les besoins de la Loi soient défrayées à même les deniers affectés par le Parlement. La Loi sur l'administration financière stipule que les deniers publics doivent être déposés au crédit du Receveur général.

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont administrés par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles, en collaboration avec les agents des produits des autres directions générales d'Agriculture Canada.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 36 285\$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office. De cette somme, 21 393\$ ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 14 892\$ à titre de services fournis sans frais par d'autres ministères.

On trouvera ci-annexé les états financiers de l'Office des produits agricoles et le rapport du Vérificateur général du Canada pour l'année se terminant le 31 mars 1988.

Le Conseil de direction s'est réuni une fois au cours de l'année. Les membres ont approuvé, lors de cette réunion, un nouveau programme: le Programme du surplus de raisins de l'Ontario pour 1987. Le rôle principal de l'Office est d'administrer les dispositions prévues par la loi sur l'Office des produits agricoles.

Président

Gilles Lavoie

Directeur général

Direction des programmes d'aide financière aux agriculteurs

Direction générale des politiques

Ottawa (Ontario)

Vice-président

G.M. Gorrell

Edmonton (Alberta)

Membres

L.P. Albert

Directeur régional

Direction générale du développement agricole

Frédéricton (Nouveau-Brunswick)

K. Trudel

Division des programmes de réglementation de la

commercialisation

Agriculture Canada

Ottawa (Ontario)

Au 31 mars 1988, 11 639 tonnes du surplus de raisins avaient été achetées au coût de 3 111 421\$, ce qui représente une différence de 1 121 805\$ sur les prix négociés entre les producteurs et les entreprises de transformation dans leurs contrats de 1987. Jusqu'à présent, le programme a subi des pertes de l'ordre de 890 553\$. Les pertes accumulées dans le cadre du programme sont financées, à parts égales, par le Canada et l'Ontario. Les stocks sont évalués à la fin de l'exercice à 1,75 millions de dollars.

Comme dans le cas du Programme du surplus de raisins de l'Ontario de 1986, l'Office a conclu une entente avec la Commission de commercialisation du raisin de l'Ontario pour qu'une firme de comptables professionnels soit responsable des comptes de fiducie et des services comptables. Toutefois, l'Office a structuré l'utilisation des comptes de fiducie du programme pour qu'ils soient conformes aux dispositions de la Loi sur l'Office des produits agricoles et la Loi sur l'administration financière.

Conseil de direction

Le Conseil de direction compte quatre membres nommés par le Gouverneur en conseil pour une période indéterminée. Le président actuel du Conseil de direction ainsi que deux de ses membres sont des cadres supérieurs d'Agriculture Canada. Les membres, au 31 mars 1988, sont indiqués à la page suivante.

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1987-1/2111 du 8 octobre 1987 d'acheter jusqu'à 15 400 tonnes de surplus de raisins de l'Ontario de 1987; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreront pas des pertes supérieures à 1 550 000\$. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, un programme conjoint a été mis sur pied pour partager les coûts nets du programme. Le programme a d'abord été financé par le Canada et l'Ontario, lesquels ont contribué respectivement 2 760 000\$.

Raisins de l'Ontario - 1987

L'Office a conclu une entente avec la Commission de commercialisation du raisin de l'Ontario afin qu'une firme de comptables professionnels soit responsable d'un compte en fiducie et des services comptables du programme. Le Vérificateur général du Canada a cependant formulé certaines réserves concernant les états financiers sur l'utilisation d'un compte en fiducie. Par conséquent, au mois d'août 1988, l'Office a cessé ces activités qui ont fait l'objet d'observations de la part du Vérificateur général.

La fin de l'exercice, les stocks étaient évalués à 281 000\$. Les pertes sont partagées également par le Canada et l'Ontario. À programme a connu des pertes de l'ordre de 3,211,377\$. Les négociés entre les producteurs et les entreprises de transformation pour la récolte 1986. Jusqu'à présent, le représente une différence de 1 765 000\$ par rapport aux prix

Au 31 mars 1988, nous avions acheté 18 343 tonnes au coût de 5 715 940\$ auprès des producteurs de raisins, ce qui

en contribuant respectivement 4 360 000\$ et 1 793 000\$. Canada et l'Ontario ont été les premiers à financer le programme place afin que les coûts nets du programme soient partagés. Les producteurs de raisins, un programme conjoint a été mis en place afin que les coûts nets du programme soient partagés. Le 1 485 000\$. En collaboration avec la province de l'Ontario et dans l'ensemble, n'engendreraient pas des pertes supérieures à les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, de l'Ontario et d'entreposer, de transporter ou de transformer 1986-2532 du 7 novembre 1986, d'acheter 20 294 tonnes de raisins L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P.

Raisins de l'Ontario - 1986

par l'Ontario et le Canada. programme, soit 2 117 016\$, ont été financées, à parts égales, intérêts s'élèvent à 2 966 034\$. Les pertes découlant du coût total de 5 083 050\$. Les revenus issus des ventes et des frais d'entreposage, de transformation et de transport, pour un raisins de l'Ontario au coût de 3 389 891\$ et payé 1 693 159\$ en l'Office a acheté 9 809 tonnes du Programme du surplus de terminées. Les résultats finals du programme montrent que et les activités prévues par le programme de l'Ontario étaient 1985-1986. Au 31 mars 1988, tous les stocks avaient été vendus Colombie-Britannique a pris fin au cours de l'exercice financier et le Canada 4 345 000\$). Le programme de la concernées (Ontario 1 570 000\$; Colombie-Britannique 2 775 000\$ et les coûts nets partagés entre l'Office et les provinces vente de raisins et de produits de raisins ont été mis en place

changement de gouvernement, le ministre de l'Agriculture et de l'Alimentation de l'Ontario a refusé d'honorer l'engagement additionnel pris plus tôt, obligeant ainsi l'Office à demander au Gouverneur en conseil d'autoriser l'augmentation de la perte encourue. En vertu du décret C.P. 1987-1/1787 du 20 août 1987, l'Office a reçu l'autorisation d'augmenter les pertes dans le cadre du Programme du surplus de raisins de l'Ontario en 1984, amenant les pertes totales autorisées à 5,85 millions de dollars pour le Canada.

Au 31 mars 1988, tous les stocks avaient été vendus et les activités prévues par ce programme étaient terminées. Les résultats finals du programme montrent que l'Office a acheté 29 948 tonnes de raisins pour la somme de 11 499 025\$ et a payé 3 284 480\$ en frais de transformation, de manutention, de transport et d'entreposage. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 5 949 422\$. La perte totale de 8 834 083\$ du programme a été financée par l'Ontario (3 000 000\$) et le Canada (5 834 083\$).

Raisins de l'Ontario et de la Colombie Britannique - 1985

En vertu du décret C.P. 1985-1/3341 du 7 novembre 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 20 500 tonnes de raisins provenant de l'Ontario et de la Colombie-Britannique et 27 000 hectolitres de vin rouge en vrac; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins, le vin et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreraient pas des pertes supérieures à 4 345 000\$. En collaboration avec les provinces de l'Ontario et de la Colombie-Britannique, des programmes conjoints d'achat et de

Légumes en conserves - 1980

Au 31 mars 1988, la somme de 842 888\$ était à recouvrer par l'Office en vertu des transactions effectuées dans le cadre de ce programme. Il s'agit de 524 993\$ à recevoir sur le capital et de 317 895\$ sur les intérêts courus. La somme à recevoir est réduite par des versements annuels de 225 000\$ appliqués d'abord sur le solde du capital à recouvrer.

Raisins de l'Ontario - 1984

En collaboration avec la province de l'Ontario et conformément à l'approbation du Gouverneur en conseil (C.P. 1984-1/2892), du 15 août 1984, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter 33 000 tonnes métriques du surplus de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15 millions de dollars et de vendre ces raisins ou ses produits avec une perte maximale de 6 millions de dollars (3 millions de l'Ontario et 3 millions du Canada). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par l'industrie ont entraîné un surplus de raisins pour 1984, évalué à 40% de la production annuelle.

L'Ontario s'est engagée à verser au mois de juin 1985, un montant additionnel de 3 millions de dollars, augmentant la perte maximale autorisée à 9 millions de dollars (6 millions de dollars de l'Ontario et 3 millions de dollars du Canada). Cette mise de fonds additionnelle était nécessaire afin d'empêcher que les stocks en inventaire à l'été de 1984 nuisent aux négociations pour la récolte de 1985. Toutefois, suite au

ROLE DE L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

L'Office des produits agricoles (l'Office) administre la Loi sur l'Office des produits agricoles.

LA LOI SUR L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

L'Office a le pouvoir de :

- a) vendre ou livrer des produits agricoles,
- b) acheter des produits agricoles pour le compte de tout gouvernement ou organisme,
- c) acheter, vendre ou importer des produits agricoles en vertu d'une entente conclue par le gouvernement du Canada,
- d) entreposer, transporter ou transformer, ou voir à l'entreposage, au transport et à la transformation de produits agricoles.

Avec l'autorisation expresse du Gouverneur en conseil, l'Office peut vendre un produit agricole à un prix inférieur à son prix d'achat, plus les frais de manutention, d'entreposage et de transport.

FAITS SAILLANTS

Fruits transformés de la Colombie-Britannique - 1982

Au 31 mars 1988, un solde de 450 000\$ était à recouvrer par l'Office en vertu de ce programme. Ultérieurement à la fin de l'exercice, le 4 mai 1988, le plein montant a été recouvré et l'Office a autorisé la décharge de l'hypothèque sur les terrains et biens immobiliers, retenue en guise de garantie.

31 MARS 1988

POUR L'ANNÉE SE TERMINANT LE

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

DE

RAPPORT ANNUEL

RAPPORT ANNUEL de l'Office des produits agricoles

pour l'année se terminant
le 31 mars 1988





CA1
D1330
-A56

ANNUAL REPORT

of the Agricultural Products Board



for the Year Ended
March 31, 1989

ANNUAL REPORT
OF
THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
FOR THE YEAR ENDED
MARCH 31, 1989

THE ROLE OF THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

The Agricultural Products Board (the Board) administers the Agricultural Products Board Act.

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD ACT

The Board is empowered to:

- a) sell or deliver agricultural products,
- b) purchase agricultural products on behalf of any Government or agency,
- c) buy, sell or import agricultural products pursuant to an agreement made by the Government of Canada,
- d) store, transport or process, or enter into contracts for the storing, transportation or processing of agricultural products.

When specifically authorized by Governor in Council, the Board may sell an agricultural product at a price lower than the purchase price plus handling, storage and transportation costs.

ACTIVITY HIGHLIGHTS

Canned Vegetables - 1980

As at March 31, 1989, an amount of \$674,776 was receivable by the Board in respect of this program. This amount consists of \$299,993 in outstanding principal and \$374,783 in accrued interest outstanding. The receivable is being reduced by annual installments of \$225,000 applied first against the principal balance outstanding.

Ontario Grapes - 1986

The Board was authorized under P.C. 1986-2532, dated November 7, 1986, to buy not more than 20,294 tonnes of surplus Ontario grapes produced in 1986; to store, transport or process grapes and their products; and to approve the sales at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than \$1,485,000. On March 31, 1989 the authorized loss of \$1,485,000 was increased to \$2,100,000 pursuant to Governor in Council approval under P.C. 1989-2/544. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, the joint program was undertaken in 1986 to share the net costs of the program. Up-front financing for the program was provided in 1986, by Canada in the amount \$4,385,000 and by Ontario in the amount of \$1,793,000.

As at March 31, 1989, all inventory had been sold and activities under this program were concluded. Final program results show that the Board had purchased 18,382 tonnes of surplus grapes from growers at a cost of \$5,717,122 and had paid \$3,478,824 for processing, handling, transportation, storage and administration. Sales and interest earned amounted to \$5,076,566. The total program loss of \$4,119,380 was absorbed equally by Ontario (\$2,059,690) and Canada (\$2,059,690).

Ontario Grapes - 1987

The Board was authorized by Governor in Council (P.C. 1987-1/2111) on October 8, 1987, to purchase not more than 15,423 tonnes of surplus Ontario grapes produced in 1987; to store, transport or process those grapes and their products; and to sell those grapes and their products at prices that in the

aggregate will not be less than the purchase price of grapes by \$1,550,000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken in 1987 to share the net costs of the program. Up-front financing for the program was provided by Canada in the amount of \$2,760,000 and by Ontario in the amount of \$2,760,000.

As at March 31, 1989, sales activities for this program continue. Program results to-date show that the Board had purchased 12,483 tonnes of grapes at a cost of \$3,111,421 and paid \$2,383,559 for processing, handling, transportation, storage and administration. Sales and interest earned amount to \$2,734,768. Inventories at year end are valued at \$159,752. The estimated program loss of \$2,600,460 is absorbed equally by Ontario (\$1,300,230) and Canada (\$1,300,230).

Ontario Grapes - 1988

The Board was authorized by Governor in Council (P.C. 1988-1942) on September 1, 1988, to purchase not more than 35,381 tonnes of Ontario grapes produced in 1988; to store, transport or process those grapes and their products; and to sell those grapes and their products at prices that in aggregate will not be less than the purchase price of the grapes plus handling, storage and transportation costs by more than \$7,100,000.

Program results to-date show that the Board purchased 20,208 tonnes of grapes at a cost of \$4,831,922 and had paid \$2,590,799 for processing, handling, transportation, storage and administration. Sales and interest earned amount to \$2,864,701. Inventories at year end have a net realizable value of \$2,177,500. The estimated program loss of \$2,380,520 is financed solely by Canada.

1988 Maple Syrup

The Board was authorized by Governor in Council (PC 1988-2572) dated November 14, 1988, to purchase not more than 3 million pounds of the maple syrup produced in 1988; to store and transport, or enter into contracts for the storing and transportation of the maple syrup and to approve the sale of the maple syrup at prices that in aggregate will not be less than the purchase price of the maple syrup by more than \$500,000. During the year the Board purchased with the assistance of a Maple Syrup Bank established by producers, 2,189,351 pounds of surplus 1988 maple syrup produced in Quebec and New Brunswick, at a cost of \$4 million. Administration, storage and processing costs amounted to \$499,000. As at March 31, 1989 all purchased product remained in inventory.

THE BOARD

The Board has four members appointed by Governor in Council for an indefinite term. The present Chairman of the Board and the two members are senior officers of Agriculture Canada. The members are listed below.

The Board met twice during the year. The new programs approved at these meetings were the Surplus 1988 Ontario Grapes Program and the 1988 Maple Syrup Program. The Board's main role was to administer the requirements of the Agricultural Products Board Act.

Chairman

Gilles Lavoie
Director General
Farm Financial Programs Directorate
Policy Branch
Ottawa, Ontario

Vice-Chairman

G.M. Gorrell
Edmonton, Alberta

Members

L.P. Albert
Regional Director
Agriculture Development Branch
Fredericton, New Brunswick

K. Trudel
Legislated Marketing Programs
Agriculture Canada
Ottawa, Ontario

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are administered by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation of commodity officers from Agriculture Canada.

The Board entered into an agreement with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer trust accounts and provide accounting services related to the Surplus Ontario Grapes Programs.

Administration expenses amounting to \$344,320 were incurred in Board operations. Of this amount, \$290,675 was funded by Agriculture Vote 5 and \$53,645 by free services provided by other government departments.

The financial statements of the Agricultural Products Board for the year ended March 31, 1989 and the Auditor's Report thereon follow.



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

To the Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1989 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1989 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Further, in my opinion, the transactions of the Board that have come to my notice during my examination of the financial statements have, in all significant respects, been in accordance with the Appropriation Acts for the year ended March 31, 1989, the Financial Administration Act and regulations and the Agricultural Products Board Act.

A handwritten signature in cursive script, appearing to read 'D. Meyers'.

D. Larry Meyers, F.C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General
of Canada

Ottawa, Canada
June 9, 1989

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1989

ASSETS

	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Current		
Cash held by agent (note 3)	\$ 1,214,758	\$ 2,411,607
Accounts and notes receivable		
- current portion of long-term notes	225,000	675,000
- trade	647,475	1,116,823
Inventories (note 4)	<u>6,759,587</u>	<u>2,028,184</u>
	8,846,820	6,231,614
Long-term		
Notes receivable (note 5)	<u>449,776</u>	<u>617,888</u>
	<u>\$ 9,296,596</u>	<u>\$ 6,849,502</u>

LIABILITIES AND EQUITY

Current		
Accounts payable	\$ 161,363	\$ 460,472
Refundable contribution by the Province of Ontario	<u>1,161,177</u>	<u>1,273,913</u>
	1,322,540	1,734,385
Equity of Canada	<u>7,974,056</u>	<u>5,115,117</u>
	<u>\$ 9,296,596</u>	<u>\$ 6,849,502</u>

Approved by:



A.E. Proulx
Secretary-Manager



Gilles Lavoie
Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1989

	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Sales	\$ 4,751,765	\$ 4,145,267
Cost of sales	<u>5,540,601</u>	<u>5,316,792</u>
Loss on sales	788,836	1,171,525
Provision for inventory write-down (note 4)	1,816,602	2,194,758
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario	(163,775)	(1,703,108)
Interest earned	(109,974)	(122,188)
Bad debts written off	<u>-</u>	<u>11,250</u>
Loss from operations	2,331,689	1,552,237
Administrative expenses	<u>344,320</u>	<u>139,637</u>
Loss for the year	<u>\$ 2,676,009</u> =====	<u>\$ 1,691,874</u> =====

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1989

	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Equity at beginning of year	\$ 5,115,117	\$ 5,807,800
Loss for the year	(2,676,009)	(1,691,874)
Services provided without charge by Government departments	53,645	14,892
Parliamentary appropriation used (note 6)	12,243,853	2,964,077
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	<u>(6,762,550)</u>	<u>(1,979,778)</u>
Equity at end of the year	<u>\$ 7,974,056</u> =====	<u>\$ 5,115,117</u> =====

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1989

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board (the Board), which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises four members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

During the year, the Board purchased 1988 maple syrup and 1988 surplus Ontario grapes pursuant to authorization by the Governor in Council. All maple syrup purchased remains in inventory as at March 31, 1989. The majority of 1988 surplus Ontario grapes purchased have been sold fresh or as processed product, by March 31, 1989. During the year, the Board completed sales of 1986 surplus Ontario grapes purchased and processed in 1986. A small amount of 1987 surplus Ontario grapes purchased and processed in 1987, remain in inventory at March 31, 1989.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting.

Inventories are valued at the lower of cost and estimated net realizable value.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity.

3. Monies administered in trust

The Board has entered into agreements with the Ontario Grape Growers' Marketing Board (OGGMB) requiring that the OGGMB provide, through a public accounting firm,

accounting services to the Board and trust accounts in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board, funds received from the Province of Ontario and funds from the sale of surplus products in respect of the Surplus 1986, 1987 and 1988 Ontario Grapes Programs. The Board's share of receipts from the sale of surplus products are transferred to the Consolidated Revenue Fund on a weekly basis.

4. Inventories

	1989		1988	
	Cost	Net Realizable Value	Cost	Net Realizable Value
Grape products	\$4,629,440	\$2,337,251	\$4,624,454	\$2,028,184
Maple syrup	<u>4,422,336</u>	<u>4,422,336</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$9,051,776	\$6,759,587	\$4,624,454	\$2,028,184
	=====	=====	=====	=====

The write-down of inventories to their estimated net realizable value is charged to the loss from operations in the year that the decline in net realizable value occurs.

5. Long-term notes receivable

Notes receivable are maturing on December 31, 1992 and are repayable in annual installments of \$225,000 applied first against principal and due each December 31. Interest is calculated using commercial bank prime and is non-compounding.

6. Use of Parliamentary appropriation

	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes and grape products	\$ 7,530,842	\$ 2,839,332
Maple syrup	<u>4,422,336</u>	<u>-</u>
	11,953,178	2,839,332
Administration	344,320	139,637
Less: services provided without charge by government departments	<u>(53,645)</u>	<u>(14,892)</u>
Total expenditure financed by parliamentary appropriation - Agriculture Vote 5	<u>\$12,243,853</u> =====	<u>\$ 2,964,077</u> =====

7. Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the presentation adopted in the current year.

Crédit parlementaire utilisé

Achats, transformation et frais de transport

Raisins et produits du raisin

Sitrop d'érable

7 422 336

1999

11 953 178

2 839 332

Administration

344 320

139 637

Moins : les services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement

(53 645)

(14 892)

Total des dépenses financées
par le crédit parlementaire -
Crédit 5 (Agriculture)

\$ 12 243 853

\$ 2 964 077

7.

Certains chiffres comparatifs ont été reclassifiés conformément à la présentation adoptée pour l'exercice courant.

comptabilité à l'Office et des comptes en fiduciaire dans une banque à charte pour la réception et le débourse des fonds reçus de l'Office, des fonds provenant de la province de l'Ontario et des fonds provenant de la vente des produits en surplus, à l'égard des Programmes de surplus de raisins de l'Ontario de 1986, 1987 et 1988. Chaque semaine, la part des recettes de l'Office provenant de la vente du surplus des produits est transférée au Fonds du revenu consolidé.

Stocks

1989		1988	
Coût	Valeur nette de réalisation	Coût	Valeur nette de réalisation

Produits

du raisin 4 629 440 \$ 2 337 251\$ 4 624 454 \$ 2 028 184 \$

Sirop

d'érable 4 422 336 4 422 336

9 051 776 \$ 6 759 587 \$ 4 624 454 \$ 2 028 184 \$

La moins-valeur des stocks à leur valeur nette de réalisation prévue est imputée à la perte d'exploitation de l'exercice pendant lequel est perçue une chute dans la valeur nette de réalisation.

5.

Effets à recevoir à long terme

Les effets à recevoir viennent à échéance le 31 décembre 1992 et sont remboursables en versements annuels de 225 000 \$, appliqués d'abord en réduction du capital, et à payer tous les 31 décembre. L'intérêt est calculé en utilisant le taux préférentiel des banques commerciales, non composé.

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers du 31 mars 1989

Pouvoirs et but

L'Office des produits agricoles (l'Office), qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose de quatre membres nommés par le Gouverneur en conseil.

L'Office a pour but de stabiliser les prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente du surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

Au cours de l'exercice, l'Office a reçu du Gouverneur en conseil l'autorisation d'acheter du sirop d'érable de 1988 et du surplus de raisins de l'Ontario de 1988. La totalité du sirop d'érable acheté demeure en stocks au 31 mars 1989. À cette même date, la grande partie du surplus de raisins de l'Ontario de 1988 achetée a été vendue sur le marché du frais ou de la transformation. Au cours de l'exercice, l'Office a terminé les ventes du surplus de raisins de l'Ontario de 1986 achetées et traitées en 1986. Une petite partie du surplus de raisins de l'Ontario de 1987 acheté et traité en 1987 demeure en stocks au 31 mars 1989.

2.

Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées dans l'état de l'avoir.

3.

Fonds administrés en fiducie

L'Office a conclu des ententes avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisins de l'Ontario (OCPRO) qui exige que l'OCPRO fournisse, par le biais d'un cabinet d'experts-comptables, des services de

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Etat de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1989

	1989	1988
Avoir au début de l'exercice	5 115 117 \$	5 807 800 \$
Perte pour l'exercice	(2 676 009)	(1 691 874)
Services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	53 645	14 892
Credit parlementaire utilisé (note 6)	12 243 853	2 964 077
Recettes remises au Fonds du revenu consolidé	(6 762 550)	(1 979 778)
Avoir à la fin de l'exercice	7 974 056 \$	5 115 117 \$

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1989

	1989	1988
Ventes	4 751 765 \$	4 145 267 \$
Coût des ventes	5 540 601	5 316 792
Perte sur les ventes	778 836	1 171 525
Provision pour moins-valeur des stocks (note 4)	1 816 602	2 194 758
Récupération de la perte sur les ventes des produits du raisin en provenance de la province de l'Ontario	(163 775)	(1 703 108)
Intérêts créditeurs	(109 974)	(122 188)
Créances irrécouvrables radiées	-	11 250
Perte d'exploitation	2 331 689	1 552 237
Dépenses d'administration	344 320	139 637
Perte pour l'exercice	2 676 009 \$	1 691 874 \$

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan
au 31 mars 1989

ACTIF

1989	1988
<hr/>	
2 411 607 \$	2 411 607 \$
Encaisse détenue par un agent (note 3)	
1 214 758 \$	225 000
Débiteurs et effets à recevoir	
- fraction à court terme des	
effets à long terme	
- commerce	
Stocks (note 4)	6 759 587
8 846 820	1 116 823
6 231 614	2 028 184
<hr/>	
449 776	617 888
9 296 596 \$	6 849 502 \$
<hr/>	

À long terme

Effets à recevoir (note 5)

PASSIF ET AVOIR

161 363 \$	1 161 177
Créditeurs	
Contribution remboursable à la	
province de l'Ontario	
1 322 540	1 734 385
7 974 056	5 115 117
9 296 596 \$	6 849 502 \$
<hr/>	

Avoir du Canada

À court terme

Approuvé par:

Le Secrétaire-gestionnaire

A.E. Proulx

Le Président

Gilles Lavoie



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Au ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1989 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1989 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

De plus, à mon avis, les opérations de l'Office dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification des états financiers ont été conformes, à tous égards importants, aux Loïs portant affectation de crédits pour l'exercice terminé le 31 mars 1989, à la Loi sur la gestion des finances publiques et ses règlements et à la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Pour le Vérificateur
général du Canada,

D. Larry Meyers, F.C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa, Canada
le 9 juin 1989

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont administrés par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles, en collaboration avec les agents des produits des autres directions générales d'Agriculture Canada.

L'Office a conclu une entente avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisins de l'Ontario pour qu'une firme de comptables professionnels soit responsable des comptes de fiduciaire et des services comptables à l'égard des Programmes du surplus de raisins de l'Ontario.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 344 320\$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office. De cette somme, 290 675\$ ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 53 645\$ à titre de services fournis sans frais par d'autres ministères du gouvernement.

On trouvera ci-joint les états financiers de l'Office des produits agricoles et le rapport du Vérificateur général du Canada pour l'année se terminant le 31 mars 1989.

L'Office s'est réuni deux fois au cours de l'exercice. Les membres ont approuvé, lors de ces réunions, de nouveaux programmes: le Programme du surplus de raisins de l'Ontario pour 1988 et le Programme du sirop d'érable pour 1988. Le rôle principal de l'Office est d'administrer les dispositions prévues par la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Président

Gilles Lavoie

Directeur général

Direction des programmes d'aide financière aux agriculteurs
 Direction générale des politiques
 Ottawa (Ontario)

Vice-président

G.M. Correll

Edmonton (Alberta)

Membres

L.P. Albert

Directeur régional

Direction générale du développement agricole
 Frédéricton (Nouveau-Brunswick)

K. Trudel

Division des programmes de réglementation de la
 commercialisation
 Agriculture Canada
 Ottawa (Ontario)

L'Office compte quatre membres nommés par le Gouverneur en conseil pour une période indéterminée. Le président actuel de l'Office ainsi que deux de ses membres sont des cadres supérieurs d'Agriculture Canada. Les membres sont indiqués à la page suivante.

L'Office

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1988-2572 du 14 novembre 1988 d'acheter jusqu'à 3 millions de livres de sirop d'érable produit en 1988; d'entreposer et de transporter, ou voir à l'entreposage et au transport du sirop d'érable et d'approuver la vente de sirop d'érable aux prix qui, dans l'ensemble, n'engendreront pas des prix d'achat de sirop d'érable supérieurs à 500 000\$. Au cours de l'exercice, l'Office a acheté avec l'aide de la Banque de sirop d'érable mis sur pied par les producteurs, 2 189 351 livres de surplus provenant du sirop d'érable de 1988 produit au Québec et au Nouveau-Brunswick, à un coût de 4 millions de dollars. Les frais de gestion, d'entreposage et de transformation ont totalisés 499 000\$. Au 31 mars 1989, tous les achats du produit restent en stocks.

Sirop d'érable - 1988

Les résultats à ce jour du programme démontrent que l'Office a acheté 20 208 tonnes de raisins pour la somme de 4 831 922\$ et a payé 2 590 799\$ en frais de transformation, de manutention, de transport, d'entreposage et de gestion. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 2 864 701\$. Les stocks à la fin de l'exercice comprennent une valeur nette de réalisation de 2 177 500\$. La perte prévue totale du programme, de l'ordre de 2 380 520\$, est entièrement financée par le Canada.

transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreront pas des prix d'achat de raisins supérieurs à 1 550 000\$. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, un programme conjoint a été mis sur pied en 1987 pour partager les coûts nets du programme. Le programme a d'abord été financé par le Canada et l'Ontario, lesquels ont contribué respectivement 2 760 000\$ et 2 760 000\$.

Au 31 mars 1989, les activités commerciales de ce programme ne sont pas terminées. Les résultats à ce jour du programme démontrent que l'Office a acheté 12 483 tonnes de raisins pour la somme de 3 111 421\$ et a payé 2 383 559\$ en frais de transformation, de maintenance, de transport, d'entreposage et de gestion. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 2 734 768\$. Les stocks à la fin de l'exercice se chiffrent à 159 752\$. La perte prévue totale du programme, de l'ordre de 2 600 460\$, a été résorbée à parts égales par l'Ontario (1 300 230\$) et le Canada (1 300 230\$).

Raisins de l'Ontario - 1988

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1988-1942 du 1^{er} septembre 1988 d'acheter jusqu'à 35 381 tonnes du surplus de raisins de l'Ontario de 1988; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreront pas des prix d'achat de raisins, incluant les frais de maintenance, d'entreposage et de transport, supérieurs à 7 100 000\$.

Raisins de l'Ontario - 1986

En vertu du décret C.P. 1986-2532, daté du 7 novembre 1986, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 20 294 tonnes de surplus de raisins provenant de l'Ontario en 1986; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et d'approuver les ventes à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreraient pas des prix d'achat supérieurs à 1 485 000\$. Conformément à l'approbation du Gouverneur en conseil (C.P. 1989-2/544), au 31 mars 1989, la perte autorisée de 1 485 000\$ a été augmentée à 2 100 000 \$. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, le programme conjoint a été mis en place en 1986 afin de partager les coûts nets du programme. Le Canada et l'Ontario ont été les premiers en 1986 à financer le programme en contribuant respectivement 4 385 000\$ et 1 793 000\$.

Au 31 mars 1989, tous les stocks avaient été vendus et les activités prévues par ce programme étaient terminées. Les résultats finals du programme démontrent que l'Office a acheté 18 382 tonnes de surplus de raisins pour la somme de 5 717 122\$ et a payé 3 478 824\$ en frais de transformation, de manutention, de transport, d'entreposage et de gestion. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 5 076 566\$. La perte totale de 4 119 380\$ du programme a été résorbée à parts égales par l'Ontario (2 059 690\$) et le Canada (2 059 690\$).

Raisins de l'Ontario - 1987

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1987-1/2111 du 8 octobre 1987 d'acheter jusqu'à 15 423 tonnes du surplus de raisins de l'Ontario de 1987; d'entreposer, de

ROLE DE L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

L'Office des produits agricoles (l'Office) administre la Loi sur l'Office des produits agricoles.

LA LOI SUR L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

L'Office a le pouvoir de :

- a) vendre ou livrer des produits agricoles,
- b) acheter des produits agricoles pour le compte de tout gouvernement ou organisme,
- c) acheter, vendre ou importer des produits agricoles en vertu d'une entente conclue par le gouvernement du Canada,
- d) entreposer, transporter ou transformer, ou voir à l'entreposage, au transport et à la transformation de produits agricoles.

Avec l'autorisation expresse du Gouverneur en conseil, l'Office peut vendre un produit agricole à un prix inférieur à son prix d'achat, plus les frais de manutention, d'entreposage et de transport.

FAITS SAILLANTS

Légumes en conserves - 1980

Au 31 mars 1989, la somme de 674 776\$ était à recouvrer par l'Office en vertu des transactions effectuées dans le cadre de ce programme. Il s'agit de 299 993\$ à recevoir sur le capital et de 374 783\$ sur les intérêts courus. La somme à recevoir est réduite par des versements annuels de 225 000\$ appliqués d'abord sur le solde du capital à recouvrer.

31 MARS 1989

POUR L'ANNÉE SE TERMINANT LE

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

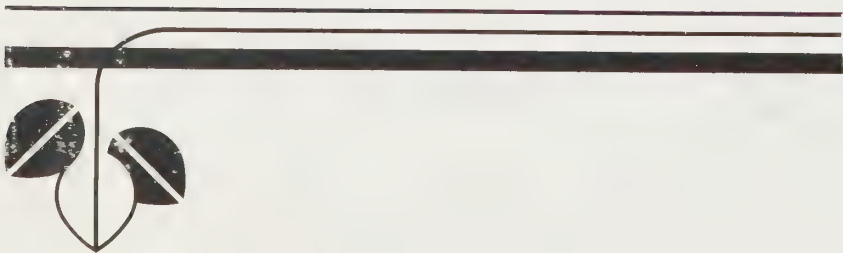
DE

RAPPORT ANNUEL

pour l'année se terminant
le 31 mars 1989

de l'Office
des produits
agricoles

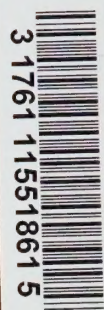
RAPPORT ANNUEL



4943 37



OCT 4 1995



3 1761 11551861 5